

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA - CRÉDITO CONSIGNADO

CEDENTE



Prospecto Definitivo de Distribuição Pública de Quotas Sênior da 1ª Série e Quotas Subordinadas Mezanino (o "Prospecto")

no montante de até

R\$75.000.000,00

(setenta e cinco milhões de reais)
em Quotas Sênior da 1ª Série

R\$15.000.000,00

(quinze milhões de reais)
em Quotas Subordinadas Mezanino

Registro CVM: Quotas Sênior CVM/SRE/RFD/2007/048 e Quotas Subordinadas CVM/SRE/RFD/2007/049 em 13 de setembro de 2007

Classificação da Moody's América Latina Ltda. - Quotas Sênior da 1ª Série: "Aaa.br" - Código ISIN nº BRBVACCTF008
Classificação da Moody's América Latina Ltda. - Quotas Subordinadas Mezanino: "Baa1.br" - Código ISIN nº BRBVACCTF016

O FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA - CRÉDITO CONSIGNADO, inscrito no CNPJ sob o nº 08.934.591/0001-86 (o "Fundo"), constituído sob a forma de condomínio fechado com prazo regular de vigência de 12 anos contado da 1ª Data de Emissão, ou após a conclusão de procedimentos específicos previstos no Regulamento, o que ocorrer antes, é administrado pelo **UBS PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**, instituição financeira, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23 (o "Administrador").

O Fundo é regido pelas disposições de seu regulamento, devidamente registrado no 2º Cartório de Registro de Títulos e Documentos do Rio de Janeiro sob o nº 828956, em 11 de julho de 2007, com suas primeira, segunda, terceira, quarta e quinta alterações registradas no mesmo cartório em 13 de agosto de 2007, sob o nº 831.705, em 17 de agosto de 2007, sob o nº 832.244, em 03 de dezembro de 2007, sob o nº 840.562, em 15 de janeiro de 2008, sob o nº 843.682, e em 21 de janeiro de 2008, sob o nº 843.682, respectivamente (o "Regulamento"), pela Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, e suas alterações posteriores (a "Instrução CVM") e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

O Fundo poderá emitir 01 classe de quotas sênior (as "Quotas Sênior"), as quais poderão ser divididas em Séries, mantidas concomitantemente em Circulação, a serem distribuídas em uma ou mais Distribuições. As Datas de Amortização, o valor das Amortizações Programadas e as condições de remuneração de cada Série de Quotas Sênior serão definidas no Suplemento da Série "n".

O Fundo poderá emitir, em uma ou mais Distribuições, 02 classes de quotas subordinadas (as "Quotas Subordinadas Mezanino" e as "Quotas Subordinadas Junior"). As Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino e/ou o valor das Amortizações Programadas das Quotas Subordinadas Mezanino serão definidos no Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição "n".

O Fundo está ofertando, na 1ª Distribuição, até 75.000 (setenta e cinco mil) Quotas Sênior da 1ª Série, no valor unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) na 1ª Data de Emissão, perfazendo o montante de até R\$75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais), e até 15.000 (quinze mil) Quotas Subordinadas Mezanino, no valor unitário de R\$1.000,00 (mil reais) na 1ª Data de Emissão, perfazendo o montante de até R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais).

Será admitida a distribuição parcial das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino emitidas, sendo que, na hipótese de distribuição parcial das Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino, não haverá restituição de qualquer importância aos investidores, tampouco rateio de qualquer espécie. A manutenção da presente oferta está condicionada à quantidade mínima de 30.000 (trinta mil) Quotas Sênior da 1ª Série e quantidade mínima de 6.000 (seis mil) Quotas Subordinadas Mezanino inscritas e integralizadas. O investidor poderá, a seu critério, quando da assinatura dos respectivos boletins de subscrição, condicionar sua adesão à presente oferta a que haja distribuição (i) da totalidade das Quotas Sênior da 1ª Série e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino; ou (ii) de uma proporção ou quantidade mínima de Quotas Sênior da 1ª Série e/ou de Quotas Subordinadas Mezanino.

Protocolo CVM datado de 03 de setembro de 2007. Registro CVM: Quotas Sênior CVM/SRE/RFD/2007/048 e Quotas Subordinadas CVM/SRE/RFD/2007/049 em 13 de setembro de 2007.

As Quotas Sênior da 1ª Série e as Quotas Subordinadas Mezanino deverão ser registradas, para negociação secundária, no Sistema de Fundos Fechados - SFF da CETIP. Os Quotistas serão responsáveis pelo pagamento de todos e quaisquer custos, tributos ou emolumentos incorridos na negociação e transferência de suas Quotas.

Podem participar do Fundo, na qualidade de quotistas, pessoas que sejam investidores qualificados, conforme disposto na Instrução da CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, e suas alterações posteriores (a "Instrução CVM nº 409"), inclusive fundos de investimento e fundos de investimento em quotas de fundos de investimento classificados como "Renda Fixa" ou "Multimercado", nos termos dos §§ 5º e 6º do artigo 112 da Instrução CVM nº 409, que sejam habilitados a adquirir quotas de fundos de investimento em direitos creditórios, busquem obter rentabilidade por meio da aplicação de seus recursos na aquisição das Quotas e aceitem os riscos e prazos relacionados ao seu investimento no Fundo.

"Os investidores devem ler a Seção "Fatores De Risco" deste Prospecto, nas páginas 95 a 104."

Vide outros avisos importantes na página 1 deste Prospecto definitivo.

"A Comissão de Valores Mobiliários - CVM não garante a veracidade das informações prestadas e, tampouco, faz julgamento sobre a qualidade das quotas a serem distribuídas."



"Este prospecto foi preparado com as informações necessárias ao atendimento das disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para os fundos de investimento, bem como das normas emanadas da Comissão de Valores Mobiliários. A autorização para funcionamento e/ou venda das cotas deste fundo de investimento não implica, por parte da Comissão de Valores Mobiliários ou da ANBID, garantia de veracidade das informações prestadas, ou julgamento sobre a qualidade do fundo, de seu administrador e das demais instituições prestadoras de serviços."

Distribuidor



UBS Pactual

Administrador

Custodiante



UBS Pactual



Empresa de Auditoria



Agência Classificadora de Risco



Moody's América Latina Ltda.

Assessores Legais

MOTTA, FERNANDES ROCHA

ADVOGADOS

A data deste Prospecto é 18 de janeiro de 2008

Avisos – ANBID

“A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura”.

“As informações contidas nesse prospecto estão em consonância com o regulamento do fundo de investimento, porém não o substituem. É recomendada a leitura cuidadosa tanto deste prospecto quanto do regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo de investimento, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto”.

“O investimento do fundo de investimento de que trata este prospecto apresenta riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor”.

“O fundo de investimento de que trata este prospecto não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC”.

“Este fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas”.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ÍNDICE

Glossário	7
Características Básicas da Distribuição das Quotas no Curso do Programa de Securitização.....	21
Veracidade das Informações	22
Sumário.....	23
O Fundo e seu Público-Alvo	23
Fatores de Risco	24
Potenciais Conflitos de Interesse.....	24
O Administrador	24
Outros Serviços.....	25
O Custodiante.....	26
Depositário Qualificado	28
Serviços de Cobrança dos Direitos Creditórios Inadimplentes.....	28
Custódia Física dos Documentos Comprobatórios.....	28
Cronograma Etapas da Oferta	29
Regime de Colocação das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino.....	29
Distribuição Parcial.....	29
Demonstrativo do Custo da Distribuição das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino.....	30
Modificação da Oferta.....	30
Remuneração do Administrador e Encargos do Fundo	31
Política de Investimento, Composição e Diversificação da Carteira	32
Outros Limites.....	33
Metodologia de Avaliação dos Ativos do Fundo	33
Custódia dos Outros Ativos de Titularidade do Fundo.....	34
Valores Mínimos de Aplicação	34
Emissão de Quotas.....	34
Amortização de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas.....	34
Tributação	35
Critérios de Divulgação de Informações aos Condôminos.....	36
BVA	36
Atendimento aos Quotistas.....	36
Marco Regulatório	38
Legislação Federal	38
Leis Estaduais e Municipais	39
INSS.....	40
Convênios e Atos que Formalizam a Concessão de Benefícios e a Consignação em Folha de Pagamento	43
Quadro Explicativo	43
Convênio entre o Instituto Nacional do Seguro Social – INSS e o BVA	52
Questões Legais Relativas à Consignação em Folha de Pagamento.....	54

Disposições Gerais dos Contratos de Mútuo.....	55
Apólices de Seguro	56
Procedimentos de Concessão de Crédito e de Cobrança	57
Procedimentos de Concessão de Crédito.....	57
Rotinas de Cobrança dos Contratos de Mútuo Inadimplentes	63
Características Básicas do Programa de Securitização.....	65
Resumo da Estrutura	65
Desenho Esquemático do Programa de Securitização – <i>Revolving</i>	66
Procedimentos de Recebimento de Valores	67
Procedimento de Oferta de Direitos Creditórios e de Formalização da Cessão.....	68
Condições da Cessão e Critérios de Elegibilidade.....	69
Verificação dos Critérios de Elegibilidade.....	70
Inexistência de Coobrigação	71
Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis.....	71
Opções de Compra dos Direitos Creditórios pelo BVA	72
Condições Resolutivas da Cessão	72
Eventos de Revisão	73
Eventos de Inadimplemento Contratual	75
Eventos de Avaliação.....	75
Eventos de Amortização Antecipada.....	77
Índice de Liquidez, Razão de Garantia e Reserva de Caixa	79
Reenquadramento da Razão de Garantia e do Índice de Liquidez.....	79
Pré-Pagamentos, Atrasos, Inadimplência, Refinanciamentos, Renegociações e Perdas dos Direitos Creditórios.....	80
Procedimentos de Dação em Pagamento.....	82
Ordem de Aplicação de Recursos.....	83
Novos Convênios	84
Reclassificação.....	84
As Quotas.....	85
Características das Quotas Sênior	85
Características das Quotas Subordinadas - Condições Gerais	87
Características das Quotas Subordinadas Mezanino	88
Características das Quotas Subordinadas Junior	89
Condições Gerais das Quotas.....	90
Amortização de Quotas	91
Pagamento dos Valores Devidos pelo Fundo aos Quotistas	92
Registro e Negociação das Quotas	92
Características das Quotas Sênior da 1ª Série	93
Características das Quotas Subordinadas Mezanino da 1ª Distribuição	94
Fatores de Risco	95
Utilização dos Recursos	105

Banco BVA S.A.....	106
Introdução	106
Estrutura Societária	107
Estrutura de Capital e Controladores.....	107
Administração	107
Autorização Societária	108
Experiência Profissional e Formação Acadêmica dos Diretores do BVA	108
Acordo de Acionistas	109
Estratégia.....	109
Descrição das Atividades do BVA.....	109
Inadimplência.....	110
Tesouraria	111
Colaboradores e Política de Recursos Humanos	111
Investimentos Relevantes	111
Operações com Crédito Consignado	111
Fontes de Captação de Recursos	111
Títulos e Valores Mobiliários Emitidos	112
Contrato de Prestação de Garantia Fidejussória	112
Contratos de Cessão de Créditos.....	113
Sistema de <i>Back-up</i>	113
Ambiente Regulatório	113
Aspectos Cíveis.....	114
Aspectos Trabalhistas – Ações Judiciais	115
Aspectos Fiscais.....	115
Classificação de Risco do BVA	116
Informações Financeiras Seleccionadas e Índices Financeiros	117
Administrador	118
Histórico e Atividades.....	118
Sistema de Gerenciamento de Riscos e Compliance	118
Instituição Líder	120
Custodiante	121
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.....	121
Escrituração de Quotas de Fundos de Investimento	122

ANEXOS

Anexo 1 - Relatório de Revisão Especial da KPMG Auditores Independentes	125
Anexo 2 - Súmula da Agência Classificadora de Risco	445
Anexo 3 - Regulamento	463
Anexo 4 - Suplemento da 1ª Série de Quotas Sênior	577
Anexo 5 - Banco BVA S. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2004 e 2005	579
Anexo 6 - Banco BVA S. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2005 e 2006	605

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

GLOSSÁRIO

Para fins deste Prospecto, as definições contidas nesta Seção, no singular ou no plural, salvo se outro significado lhes for expressamente atribuído, têm o seguinte significado:

Definições referentes ao Programa de Securitização

Aceite Eletrônico de Cessão	arquivo eletrônico no qual encontram-se definidas as condições aplicáveis à cada cessão de Direitos Creditórios do BVA ao Fundo, o qual deverá conter, no mínimo, os termos e as condições definidos em anexo do Contrato de Cessão
Administrador	UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Agência Classificadora de Risco	Moody's América Latina Ltda.
Agente	qualquer acionista, administrador, empregado, prestador de serviço, preposto ou mandatário de qualquer Pessoa que tenha sido expressamente autorizado a atuar em nome da referida Pessoa
Alocação de Investimento Mínima	fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor contábil dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo e o denominador equivalente ao valor do Patrimônio Líquido, apurada diariamente pelo Custodiante, calculada de acordo com expressão contida no Regulamento
Amortização Programada	amortização programada, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Sênior em Circulação, promovida em cada Data de Amortização definida no Suplemento da Série "n"
Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino	amortização programada, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinadas Mezanino em Circulação, promovida em cada Data de Amortização definida no Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição "n"
Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior	amortização programada, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Junior em Circulação promovida em cada Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior
ANBID	Associação Nacional dos Bancos de Investimento
Anexo	anexos do Regulamento, cujos termos são parte integrante e complementar daquele instrumento, para todos os fins e efeitos de direito
Assembléia Geral	assembléias gerais, ordinárias e/ou extraordinárias, de Quotistas do Fundo, realizadas nos termos do Regulamento
Autorização para Desconto em Folha de Pagamento	documento preparado substancialmente na forma prevista em anexo do Regulamento

Averbação Eletrônica	procedimento por meio do qual o BVA acessa via internet o site da Entidade ou órgão público e comprova se o funcionário público mutuário possui margem disponível para contrair o financiamento. Ato contínuo, essa margem é reservada pelo BVA a favor da operação de mútuo requerida pelo funcionário público
Aviso de Desenquadramento	documento preparado pelo Administrador e por este enviado ao BVA, por meio do qual o Fundo solicita que o BVA informe como pretende, se for o caso, proceder ao reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou do Índice de Liquidez, conforme o caso
Bacen	Banco Central do Brasil
Base de Dados do Fundo	base de dados, atualizada diariamente pelo Custodiante, contendo certas informações relativas aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo
BVA	Banco BVA S.A.
Capítulo	cada um dos capítulos do Regulamento
CETIP	Câmara de Custódia e Liquidação
Circulação	número de Quotas devidamente subscritas e integralizadas, nos termos do Regulamento, e não integralmente amortizadas, referente a cada classe de Quotas em cada ocasião ou evento a que se faça referência no Regulamento, sendo que, após a última amortização de Quotas, estas não mais serão consideradas em Circulação
CMN	Conselho Monetário Nacional
CNPJ/MF	Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda.
Código Civil	Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002
Condições Resolutivas da Cessão	hipóteses previstas no Contrato de Cessão que resultam na resolução da cessão de todos os Direitos Creditórios referentes a cada Contrato de Mútuo, inclusive na hipótese de a respectiva cessão ter sido realizada em contrapartida à subscrição e integralização de Quotas Subordinadas, operada de pleno direito
Conta Corrente do BVA	conta corrente de titularidade do BVA, definida no Regulamento
Conta Corrente de Coleta	contas correntes em nome do BVA mantidas no Custodiante, nas quais serão creditadas as verbas referentes aos Direitos Creditórios Consignados pelas respectivas entidades
Conta Corrente de Créditos a Conciliar	conta corrente aberta em nome do Fundo, no Custodiante, na qual são depositados valores de titularidade do Fundo

Conta Corrente do Fundo	conta corrente aberta em nome do Fundo, no Custodiante, na qual são depositadas as verbas de titularidade do Fundo, decorrentes do pagamento de quaisquer ativos de propriedade do Fundo e da integralização de Quotas
Contrato de Cessão	Instrumento Particular de Contrato de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios e Outras Avenças, a ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo, e o BVA, com a interveniência do Custodiante
Contrato de Cobrança	Contrato de Prestação de Serviços de Cobrança”, a ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo, e o BVA
Contrato de Custódia	Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Qualificada e Controladoria de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, a ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo e o Custodiante, com a interveniência do BVA
Contrato de Custódia Física	em conjunto, o Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Física de Documentos, a ser celebrado entre o Custodiante e o BVA; e o Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Física de Documentos, a ser celebrado entre o BVA e a Metrofile Rio Gerenciamento e Logística de Arquivos Ltda.
Contrato de Mútuo	qualquer Contrato de Mútuo Consignado ou Contrato de Mútuo INSS
Contrato de Mútuo Adimplente	Contrato de Mútuo Consignado Adimplente e/ou Contrato de Mútuo INSS Adimplente
Contrato de Mútuo Consignado	qualquer das modalidades de contrato padrão constantes em anexo do Regulamento e/ou documento considerado como adequado pelo Administrador que contenha substancialmente os mesmos termos e condições daquele contido no anexo acima referido, através das quais o Mutuário Consignado celebra operação de mútuo com o BVA
Contrato de Mútuo Consignado Adimplente	Contrato de Mútuo Consignado integrante da carteira do Fundo que não contenha, na respectiva data de observação, qualquer Direito Creditório Consignado vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 dias contado de sua respectiva data de vencimento
Contrato de Mútuo Consignado Inadimplente	Contrato de Mútuo Consignado integrante da carteira do Fundo que não seja um Contrato de Mútuo Consignado Adimplente ou um Contrato de Mútuo Provisionado.
Contrato de Mútuo Consignado Provisionado	Contrato de Mútuo Consignado cujos Direitos Creditórios tenham sido integralmente provisionados pelo Fundo, nos termos da Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações posteriores

Contrato de Mútuo INSS	qualquer das seguintes modalidades de contrato padrão constantes de anexo do Regulamento, e/ou documento considerado como adequado pelo Administrador que contenha substancialmente os mesmos termos e condições daquele contido no anexo acima referido
Contrato de Mútuo INSS Adimplente	Contrato de Mútuo INSS integrante da carteira de Fundo que não contenha, na respectiva data de observação, qualquer Direito Creditório INSS vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 dias contado da sua respectiva data de vencimento
Contrato de Mútuo INSS Inadimplente	Contrato de Mútuo INSS integrante da carteira do Fundo que não seja um Contrato de Mútuo INSS Adimplente ou um Contrato de Mútuo INSS Provisionado
Contrato de Mútuo INSS Provisionado	Contrato de Mútuo INSS cujos Direitos Creditórios INSS tenham sido integralmente provisionados pelo Fundo, nos termos da Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações posteriores
Contrato de Swap	contratos através dos quais são firmadas operações no mercado de derivativos, conforme previsto no Regulamento
Controle	tem o significado estabelecido no artigo 116 da Lei 6.404/76 e/ou significa o poder detido pelo acionista ou quotista que detenha 50% mais uma ação ou quota do capital votante de uma determinada pessoa
Convênio	qualquer dos convênios estabelecidos entre o BVA e qualquer das Entidades, os quais se encontram devidamente identificados no Regulamento, ou, ainda, conforme o caso, qualquer ato autorizativo permitindo a contratação de operações de financiamento pelo BVA com os Mutuários vinculados à respectiva Entidade
Convênio de Cobrança	Convênio de Cobrança e Outras Avenças, a ser celebrado entre o Depositário Qualificado e o BVA
Convênio INSS	“Convênio Que Entre Si Celebaram, o Instituto Nacional do Seguro Social – INSS, a Empresa de Tecnologia da Informação da Previdência Social – DATAPREV, o Banco BVA S.A., para a Realização de Consignação Decorrente de Empréstimos e Financiamentos aos Titulares de Benefícios de Aposentadoria e Pensão do Regime Geral de Previdência Social, Mediante Consignação na Renda Mensal do Respetivo Benefício na Forma da Lei nº 10.820, de 17 de Dezembro de 2003”, celebrado em 06 de abril de 2006, cujo extrato do convênio foi publicado no Diário Oficial da União – Seção 3 do dia 7 de abril de 2005
COSIF	Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional, editado pelo Bacen

CPF/MF	Cadastro Nacional de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda
Crítérios de Elegibilidade	crítérios para aquisição de Direitos Creditórios pelo Fundo definidos no Regulamento
Custodiante	Banco Bradesco S.A.
CVM	Comissão de Valores Mobiliários
Data de Amortização	data em que o Fundo efetua a Amortização Programada de Quotas Sênior, observado o disposto no respectivo Suplemento da Série “n”
Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino	a data de em que o Fundo efetua a Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino, observado o disposto no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”
Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior	data da amortização total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Junior em Circulação, observados os termos e condições do Regulamento
Data de Aquisição	data em que o Administrador, por conta e ordem do Fundo, efetua o pagamento pela aquisição de Direitos Creditórios Elegíveis, em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, nos termos do Regulamento e do Contrato de Cessão
Data de Emissão	data em que os recursos ou ativos decorrentes da integralização de Quotas Sênior ou de Quotas Subordinadas, em moeda corrente nacional, são colocados pelos investidores à disposição do Fundo, nos termos do Regulamento, ou, observados os termos da legislação aplicável por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, a qual deverá ser, necessariamente, um “dia útil”
Data de Oferta	data em que o BVA envia o Layout para o Custodiante, nos termos do Contrato de Cessão
Data de Verificação	último dia útil de cada mês calendário
DATAPREV	Empresa de Tecnologia da Informação da Previdência Social
DCV	fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo inferior a 30 dias, excluindo-se do DCV os Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes do DCV30, DCV120

e DCV180, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro)

DCV30

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 dias e inferior a 120 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro)

DCV120

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 120 dias e inferior a 180 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo

DCV180

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, que contenham, na respectiva Data de Verificação, ou tenham contido a qualquer tempo Direito Creditório, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 180 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal de todos os Direitos Creditórios que tenham sido adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, incluindo aqueles que tenham sido cedidos pelo Fundo para qualquer terceiro

DCV de Reclassificação

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo inferior a 30 dias, excluindo-se do DCV de Reclassificação os Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes do respectivo DCV30 de Reclassificação, DCV120 de Reclassificação e DCV180 de Reclassificação, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro)

DCV30 de Reclassificação

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 dias e inferior a 120 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro)

DCV120 de Reclassificação

fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva

	<p>Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 120 dias e inferior a 180 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo</p>
DCV180 de Reclassificação	<p>fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades, Grupo de Novas Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, ou tenham contido a qualquer tempo qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 180 dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal de todos os Direitos Creditórios Consignados que tenham sido adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, incluindo aqueles que tenham sido cedidos pelo Fundo para qualquer terceiro, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente</p>
Depositário Qualificado	Banco Bradesco S.A.
Direito Creditório	Direito Creditório Consignado ou Direito Creditório INSS
Direito Creditório Consignado	<p>cada prestação devida pelo Mutuário Consignado ao BVA ou a seu cessionário, sempre em moeda corrente nacional, líquida de qualquer taxa de administração/serviço, decorrente de contratação de operação de empréstimo entre o BVA e o Mutuário Consignado, nos termos de qualquer Contrato de Mútuo Consignado, cujo pagamento será realizado, no curso ordinário do Programa de Securitização, por meio de desconto (consignação) dos valores devidos, pela respectiva Entidade, a qual o respectivo Mutuário Consignado encontra-se vinculado, quando do pagamento da remuneração devida ao respectivo Mutuário Consignado</p>
Direito Creditório Elegível	<p>Direitos Creditórios cujas informações foram transmitidas ao Custodiante pelo BVA, por meio eletrônico, de acordo com os procedimentos definidos no Contrato de Custódia e no Regulamento, e que atendam, cumulativamente, na Data de Aquisição, aos Critérios de Elegibilidade</p>

Direito Creditório INSS	cada prestação devida pelo Mutuário INSS ao BVA ou a seu cessionário, sempre em moeda corrente nacional, líquida de qualquer taxa de administração/serviço ou tributos, decorrente de contratação de operação de empréstimo entre o BVA e o Mutuário INSS, nos termos do Contrato de Mútuo INSS, cujo pagamento será realizado, no curso ordinário do Programa de Securitização, por meio de desconto (consignação) dos valores devidos, observados os procedimentos estabelecidos no Convênio INSS, quando do pagamento, pelo INSS, dos benefícios devidos ao respectivo Mutuário INSS
Diretor Designado	diretor do Administrador designado para, nos termos da legislação aplicável, responder civil e criminalmente pela gestão, supervisão e acompanhamento do Fundo, bem como pela prestação de informações a esse relativas
Distribuição	cada distribuição de Quotas do Fundo, sendo cada distribuição sujeita aos procedimentos de protocolo definidos na Instrução CVM
Distribuidor	Banco UBS Pactual S.A. DTVM
Documentos Comprobatórios	os seguintes documentos referentes aos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo: (i) original do respectivo Contrato de Mútuo; (ii) cópia reprográfica da Autorização para Desconto em Folha de Pagamento; (iii) cópia reprográfica da Cédula de Identidade e CPF/MF do Mutuário e, no caso dos Direitos Creditórios Consignados, (iv) comprovante de residência
Documentos da Securitização	o Regulamento, o Contrato de Cessão, o Convênio de Cobrança, o Contrato de Cobrança, o Contrato de Custódia e o Contrato de Custódia Física, em conjunto ou isoladamente
Empresa de Auditoria	KPMG Auditores Independentes
Entidade	qualquer Pessoa de direito público federal, estadual ou municipal, entidade aberta de previdência complementar e/ou sociedade seguradora que tenha celebrado Convênio com o BVA ou, conforme o caso, cuja contratação de operações de financiamento com os Mutuários Consignados vinculados e/ou associados à respectiva Entidade tenha sido expressamente aprovada na forma da legislação aplicável, devidamente perfilada na Lista de Convênios Federais ou Lista de Convênios Estaduais e Municipais
Evento de Amortização Antecipada	evento definido no Regulamento, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de amortização antecipada de Quotas
Evento de Avaliação	evento definido no Regulamento, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de reavaliação sobre a continuidade do Programa de Securitização

Evento de Inadimplemento Contratual	evento definido no Contrato de Cessão, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de amortização antecipada de Quotas, nos termos do Regulamento
Evento de Revisão	evento definido no Contrato de Cessão, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de reavaliação sobre a continuidade do Programa de Securitização
Excesso de <i>Spread</i>	valor apurado pelo Administrador em cada Data de Verificação, mediante utilização da expressão constante no Regulamento
Grupo de Entidades	cada conjunto “n” de Entidades, devidamente identificado na Lista de Convênios Federais e/ou na Lista de Convênios Estaduais e Municipais
Grupo de Entidades Restritas	cada conjunto “n” de Entidades, devidamente identificado na Lista de Convênios Restritos
IGP-M	Índice Geral de Preços do Mercado, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas
Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo	valor apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação. O Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo será equivalente ao somatório dos recursos pagos pelos Mutuários a título de Pré-Pagamento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, em determinado mês, dividido pelo saldo da carteira de Direitos Creditórios calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo
Índice de Liquidez	valor apurado diariamente pelo Custodiante, mediante a aplicação de expressão prevista no Regulamento
Índice de Recompras	índice apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação, equivalente à divisão (i) do somatório do valor das recompras de Direitos Creditórios vencidos e não pagos efetuadas pelo BVA junto ao Fundo no mês calendário imediatamente anterior a data de apuração do Índice de Recompra pelo (ii) saldo da carteira de Direitos Creditórios calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Recompra
Índice de Refinanciamento	índice apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação, equivalente à divisão (i) do somatório do valor dos Refinanciamentos de Direitos Creditórios vencidos e não pagos efetuadas pelo BVA junto ao Fundo no mês calendário imediatamente anterior a data de apuração do Índice de Refinanciamento pelo (ii) saldo da carteira de Direitos Creditórios calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Refinanciamento

Informações dos Direitos Creditórios	dados referentes aos Direitos Creditórios objeto dos procedimentos de cessão previstos no Contrato de Cessão e no Regulamento
INSS	Instituto Nacional do Seguro Social – INSS
Instrução CVM	Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, e suas alterações posteriores
Instrução CVM nº 409	Instrução da CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004
Instrução do INSS	Instrução Normativa INSS/DC nº 121, de 01 de julho de 2005, e suas alterações posteriores
Investidor Qualificado	Pessoa definida na Instrução CVM nº 409, habilitada a adquirir Quotas
Layout	arquivo remessa enviado pelo BVA ao Custodiante, preparado na forma de anexo ao Contrato de Cessão, contendo as informações referentes aos Direitos Creditórios
Lei nº 10.820/03	Lei nº 10.820, de 17 de dezembro de 2003
Lista de Convênios Estaduais e Municipais	relação de convênios contida em anexo do Regulamento
Lista de Convênios Federais	relação de convênios contida em anexo do Regulamento
Lista de Convênios Restritos	relação de convênios contida em anexo do Regulamento
Mutuário	qualquer Mutuário Consignado ou Mutuário INSS
Mutuário Consignado	mutuário, pessoa natural, funcionário público com estabilidade, residente no Brasil, contratante de mútuo com o BVA, nos termos de qualquer Contrato de Mútuo Consignado, devidamente identificada por seu CPF/MF
Mutuário INSS	mutuário, pessoa natural, residente no Brasil, titular de benefícios de aposentadoria e/ou pensão do regime geral de previdência social, devidos pelo INSS, contratante de mútuo com o BVA, nos termos de Contrato de Mútuo INSS, devidamente identificado por seu CPF/MF
Novo Convênio	novos Convênios celebrados pelo BVA incluídos no Programa de Securitização
Outros Ativos	ativos financeiros, modalidades operacionais, incluindo operações com instrumentos derivativos, e recursos em moeda corrente nacional integrantes da carteira do Fundo, excluindo-se Direitos Creditórios

Patrimônio Líquido	patrimônio líquido do Fundo, apurado na forma do Regulamento
Pessoa	pessoas naturais, pessoas jurídicas ou grupos não personificados, de direito público ou privado, incluindo qualquer entidade da administração pública, federal, estadual ou municipal, direta ou indireta, incluindo qualquer modalidade de condomínio
Política de Cobrança	política de cobrança do BVA, aplicável ao Direitos Creditórios Consignados e Direitos Creditórios INSS
Política de Concessão de Crédito - Consignado	política de concessão de crédito, definida no Regulamento
Política de Concessão de Crédito - INSS	política de concessão de crédito, definida no Regulamento
Políticas de Concessão de Crédito	Política de Concessão de Crédito – Consignado ou a Política de Concessão de Crédito – INSS, em conjunto ou separadamente
Potencial de Cessão	valor das disponibilidades, em moeda corrente nacional, de titularidade do Fundo, apurado em cada Data de Oferta, não comprometidas com o pagamento de exigibilidades do Fundo, nos termos do Regulamento, e disponível para a aquisição de Direitos Creditórios Elegíveis, deduzido do valor, estimado pelo Administrador, dos recursos necessários à contratação e manutenção de operações com instrumentos derivativos, alocados a título de margem de garantia e ajustes diários
Prazo de Vigência	prazo de vigência regular do Fundo, que será de 12 anos a contar da 1ª Data de Emissão ou após a conclusão dos procedimentos de dação em pagamento definidos no Regulamento, o que ocorrer antes
Preço de Aquisição	preço de aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis pago pelo Custodiante, por conta e ordem do Fundo, ao BVA, em moeda corrente nacional, conforme definido no Contrato de Cessão, ou o valor presente dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo em contrapartida à integralização de Quotas Subordinadas, conforme definido no Contrato de Cessão
Pré-Pagamento	pagamento de parcelas liquidadas integralmente com mais de 30 dias de antecedência em relação ao respectivo vencimento, sem que tenha sido celebrado novo contrato com o mesmo devedor até 30 dias antes ou depois do respectivo pagamento antecipado
Programa de Securitização	mecanismos e procedimentos definidos nos Documentos da Securitização por meio dos quais o BVA cede Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, captando recursos para suas atividades

Prospecto	presente prospecto definitivo do Fundo, preparado nos termos da Instrução CVM
Quotas	Quotas Sênior e Quotas Subordinadas emitidas pelo Fundo em qualquer Distribuição, em conjunto ou isoladamente
Quota Sênior	quota sênior de qualquer Série, emitida pelo Fundo em qualquer Distribuição, nos termos do Regulamento.
Quota Subordinada	em conjunto ou isoladamente, as Quotas Subordinadas Mezanino e as Quotas Subordinadas Junior
Quotas Subordinadas Junior	quotas subordinadas junior, emitidas pelo Fundo em qualquer distribuição
Quotas Subordinadas Mezanino	quotas subordinadas mezanino, emitidas pelo Fundo em qualquer distribuição
Quotista	titular de Quota, em conjunto ou isoladamente
Razão de Garantia	fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor atualizado das Quotas Sênior e o denominador o valor do Patrimônio Líquido, apurada diariamente pelo Custodiante
Razão de Garantia Mezanino	fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor atualizado das Quotas Subordinadas Mezanino e o denominador o somatório do valor das Séries de Quotas Sênior apontadas no respectivo Suplemento, apurada diariamente pelo Custodiante
Refinanciamento	refinanciamento de Direito Creditório vencido e não pago de titularidade do Fundo, mediante a celebração de novo Contrato de Mútuo
Regulamento	regulamento do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA – Crédito Consignado, e suas alterações posteriores
Renegociação	alteração das condições de pagamento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, sem a celebração de novo Contrato de Mútuo
Reserva de Caixa ou RC	reserva de caixa cujo valor diário deverá ser apurado pelo Administrador de acordo com a fórmula contida no Regulamento
Seguro de Vida	seguro de vida contratado pelo BVA, ou seu sucessor, se houver
SELIC	Sistema Especial de Liquidação e de Custódia
Série	qualquer série de Quotas Sênior emitida pelo Fundo em qualquer Distribuição
SFN	Sistema Financeiro Nacional

SIPEC	Sistema de Pessoal Civil da Administração Federal
<i>Spread</i>	percentual a ser acrescido à Taxa DI, indicado no Suplemento de cada Série “n”
STR	Sistema de Transferência de Reservas
Suplemento	documento preparado na forma de anexo ao Regulamento
Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”	documento preparado na forma de anexo ao Regulamento
Taxa de Administração	montante devido ao Administrador, a título de honorários pelo desempenho de suas atribuições de administração do Fundo, definidas no Regulamento e nos Documentos de Securitização
Taxa de Desconto	taxa de desconto, informada pelo Administrador ao Custodiante, por meio dos sistemas eletrônicos colocados a disposição para tanto, utilizada na determinação do Preço de Aquisição, sendo esta não poderá ser inferior a, no mínimo, taxa indicada no Contrato de Cessão
Taxa DI	taxa DI- <i>over</i> , média, extra grupo, divulgada pela CETIP, válida por 1 dia útil (<i>overnight</i>), expressa na forma percentual, em base anual (252 dias úteis)
Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco	documento preparado na forma de anexo ao Regulamento, firmado pelos Quotistas, evidenciando sua adesão aos termos do Regulamento
Termo de Cessão Consolidado	termo de cessão consolidado, preparado substancialmente na forma de anexo ao Contrato de Cessão, por meio do qual o BVA cede ao Fundo Direitos Creditórios
UBS Pactual	UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Valor Referencial	limite do valor de cada Quota Sênior apurado, <i>pro forma</i> , observado o disposto no Regulamento, para fins de dação em pagamento dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo, por meio de procedimentos previstos no Regulamento

**CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DA DISTRIBUIÇÃO DAS QUOTAS
NO CURSO DO PROGRAMA DE SECURITIZAÇÃO**

Emissor:	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA – Crédito Consignado
Cedente:	Banco BVA S.A.
Classes de Quotas objetos da Oferta:	1 classe de Quotas Sênior 1 classe de Quotas Subordinadas
Preço Unitário das Quotas Sênior:	R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão da respectiva Série
Preço Unitário das Quotas Subordinadas:	R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas
Administrador:	UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Distribuidor:	Banco UBS Pactual SA.
Custodiante:	Banco Bradesco S.A.
Empresa de Auditoria:	KPMG Auditores Independentes
Agência Classificadora de Risco:	Moody's América Latina Ltda.
Data de Emissão:	data em que os recursos ou ativos decorrentes da integralização de Quotas Sênior ou de Quotas Subordinadas, em moeda corrente nacional, são colocados pelos investidores à disposição do Fundo, nos termos do Regulamento, ou, observados os termos da legislação aplicável, por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, a qual deverá ser, necessariamente, um “dia útil”
Amortizações Programadas:	amortização programada, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Sênior em Circulação, promovida em cada Data de Amortização definida no Suplemento da Série “n”
Amortizações Programadas de Quotas Subordinadas Mezanino:	amortização programada, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Mezanino, promovida nas Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, definidas no Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”

Vide Seções “Características da 1ª Série de Quotas Sênior” e “Características das Quotas Subordinadas Mezanino” deste Prospecto.

VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES

O Administrador é responsável pela consistência, qualidade, veracidade e suficiência das informações encaminhadas à CVM por ocasião do registro do Fundo e fornecidas ao mercado durante o prazo de distribuição das Quotas.

O Distribuidor tomou todas as cautelas e agiu com elevados padrões de diligência, respondendo pela falta de diligência ou omissão, para assegurar que: (i) as informações prestadas neste Prospecto são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta; e (ii) as informações fornecidas ao mercado durante todo o prazo de distribuição, inclusive aquelas eventuais ou periódicas, e que venham a integrar o presente Prospecto, são suficientes, permitindo aos investidores a tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta.

O BVA declara que as informações contidas neste Prospecto, referentes às suas atividades e situações econômico-financeiras, são verdadeiras, consistentes e corretas.

O registro não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das Quotas a serem distribuídas e é concedido segundo critérios formais de legalidade.

As informações contidas neste Prospecto estão em consonância com o Regulamento, porém não o substituem. Possíveis adquirentes das Quotas devem ler cuidadosamente este Prospecto e o Regulamento, com especial atenção às disposições relativas ao objeto e às políticas de investimento do Fundo, procedimentos e prazos de amortização e resgate de Quotas, bem como a descrição dos fatores de risco a que este encontra-se exposto.

SUMÁRIO

Este sumário foi elaborado com base nas informações constantes do presente Prospecto.

O Fundo e seu Público-Alvo

O Fundo foi constituído em 11 de julho de 2007, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de vigência regular de 12 anos a contar da 1ª Data de Emissão, ou após a conclusão de procedimentos de dação em pagamento previstos no Regulamento, o que ocorrer antes. O Regulamento encontra-se registrado no 2º Cartório de Títulos e Documentos da cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, sob o nº 828956, em 11 de julho de 2007, com suas primeira, segunda, terceira e quarta alterações registradas no mesmo cartório em 13 de agosto de 2007, sob o nº 831.705, em 17 de agosto de 2007, sob o nº 832.244, 03 de dezembro de 2007, sob o nº 840.562, e em 15 de janeiro de 2008, sob o nº 843.682, respectivamente. O Fundo é regido pelas disposições de seu Regulamento, da Instrução CVM e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

Os documentos referidos no § 1º do artigo 8º da Instrução CVM foram protocolados na CVM em 31 de agosto de 2007.

O Fundo iniciou suas atividades em [•] de [•] de 2008.

O objetivo do Fundo é atuar no sentido de propiciar aos Quotistas a valorização de suas Quotas, por meio da aplicação de recursos em carteira composta por Direitos Creditórios que atendam aos respectivos Critérios de Elegibilidade e, conforme o caso, por Outros Ativos.

A cessão de Direitos Creditórios ao Fundo será realizada sem co-obrigação ou direito de regresso contra o BVA ou qualquer outra Pessoa. O BVA, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não respondem pelo pagamento dos Direitos Creditórios cedidos e pela solvência dos Mutuários. O BVA é somente responsável pela existência, liquidez e correta formalização dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo, nos termos do Regulamento, do Contrato de Cessão e das demais disposições aplicáveis.

O Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, não respondem pela solvência dos Mutuários, pelo pagamento dos Direitos Creditórios cedidos ou por sua existência, liquidez e correta formalização.

Vide Seção “Procedimento de Oferta de Direitos Creditórios e de Formalização da Cessão”, com referência aos procedimentos de constituição dos Direitos Creditórios e de sua cessão ao Fundo.

As Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas Mezanino somente poderão ser integralizadas em moeda corrente nacional. Em contrapartida, as Quotas Subordinadas Junior poderão ser integralizadas em moeda corrente nacional ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo.

Podem participar do Fundo, na qualidade de Quotistas, Pessoas que sejam investidores qualificados, conforme disposto na Instrução da CVM nº 409, inclusive fundos de investimento e fundos de investimento em quotas de fundos de investimento classificados como “Renda Fixa” ou “Multimercado”, nos termos dos §§ 5º e 6º do artigo 112 da Instrução CVM nº 409, que sejam habilitados a adquirir quotas de fundos de investimento em direitos creditórios, busquem obter rentabilidade por meio da aplicação de seus recursos na aquisição das Quotas e aceitem os riscos e prazos relacionados ao seu investimento no Fundo.

Fatores de Risco

Aplicação no Fundo apresenta riscos para os Quotistas. Antes de tomar uma decisão de investimento, potenciais investidores devem considerar cuidadosamente, à luz de suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, todas as informações contidas neste Prospecto e avaliar os fatores de risco aqui descritos que refletem as especificidades do Programa de Securitização. Em decorrência dos riscos inerentes à sua própria natureza, poderá ocorrer atraso, por tempo indeterminado, na restituição aos Quotistas do capital investido ou eventual perda do valor de principal de suas aplicações.

Vide Regulamento, Capítulo Nove – “Dos Fatores de Risco” e Seção “Fatores de Risco” deste Prospecto.

Potenciais Conflitos de Interesse

O BVA, pelas características de suas operações, mantém relações comerciais, no curso normal de seus negócios, com diversas instituições financeiras, incluindo o Distribuidor e o Custodiante.

O Administrador, até a data deste Prospecto, não presta nenhum serviço ou mantém relacionamento comercial com o BVA, além daqueles descritos neste Prospecto e no Regulamento.

O Administrador

O Fundo é administrado pelo UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23.

O Administrador tem por função precípua praticar todos os atos de gestão ordinária do Fundo nos termos da Instrução CVM e do Regulamento, de modo a manter sua boa ordem legal, operacional e administrativa. Os deveres e as obrigações do Administrador encontram-se definidos no Regulamento.

Vide Regulamento, Capítulo Sete – “Do Administrador”.

Outros Serviços

Agência Classificadora de Risco:	Moody's América Latina Ltda. Avenida das Nações Unidas, nº 12.551, 17º andar 04578-903 São Paulo – SP
Cobrança Extrajudicial e Judicial dos Direitos Creditórios Inadimplentes:	Banco BVA S.A. CNPJ/MF nº 33.254.138/0001-03 Av. Almirante Barroso, nº 52, 19º andar 20.031-000 Rio de Janeiro – RJ
Custódia:	Banco Bradesco S.A. Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara 06029-900 Osasco– SP
Custódia Física dos Documentos Comprobatórios:	Banco BVA S.A. CNPJ/MF nº 33.254.138/0001-03 Av. Almirante Barroso, nº 52, 19º andar 20.031-000 Rio de Janeiro – RJ
Distribuidor 1ª Série de Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino:	UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM CNPJ/MF 59.281.253/0001-23 Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar 22250-040 Rio de Janeiro – RJ
Empresa de Auditoria:	KPMG Auditores Independentes Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 33, 17º andar 04530-904 São Paulo – SP

Tabela 1: Outros Serviços.

O Custodiante

O Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado “Cidade de Deus”, s/nº, Vila Yara, inscrito no CNPJ/MF sob nº 60.746.948/0001-12, é a instituição custodiante do Fundo.

Sem prejuízo dos demais deveres e obrigações definidos na Instrução CVM e no Contrato de Custódia, o Custodiante, diretamente ou por meio de seus Agentes, será responsável pelas seguintes atividades:

- a) verificar se os Direitos Creditórios a serem cedidos pelo BVA ao Fundo atendem aos Critérios de Elegibilidade;
- b) operacionalizar todos os procedimentos e rotinas definidos nos Documentos de Securitização que sejam de sua exclusiva responsabilidade;
- c) receber e analisar a documentação que evidencie o lastro dos Direitos Creditórios, sendo que a metodologia e os resultados obtidos deverão ser colocados à disposição do Administrador e dos órgãos reguladores;
- d) movimentar as contas correntes de titularidade do Fundo, observados os termos e condições do Regulamento e as instruções passadas pelo Administrador;
- e) receber e fazer a guarda e custódia física ou escritural dos documentos abaixo relacionados, diretamente ou por meio de seus Agentes, mantendo em arquivo físico ou eletrônico a documentação negocial e fiscal relativa a cada operação realizada pelo Fundo, pelo prazo necessário ao atendimento da auditoria por parte do Administrador:
 - i) extratos das contas correntes de titularidade do Fundo e comprovantes de pagamento de valores creditados pelo Custodiante, por conta e ordem do Fundo, na Conta Corrente do BVA;
 - ii) Documentos Comprobatórios referentes aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo que lhe tenham sido encaminhados pelo BVA ou por seus Agentes;
 - iii) documentos comprobatórios referentes aos Outros Ativos;
 - iv) registros eletrônicos da Base de Dados do Fundo, relatórios preparados nos termos do Contrato de Custódia e demais documentos relacionados às rotinas e aos procedimentos definidos nos Documentos da Securitização que sejam de sua responsabilidade;

- f) entregar ao Administrador, diretamente ou por meio de seu Agente contratado para prestação de serviços de custódia física, os documentos referidos nos itens “i” a “iii” da alínea “e” acima, no prazo de até 10 dias úteis contados do envio de solicitação neste sentido;
- g) receber, diretamente ou por meio de seus Agentes, os valores relativos aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo, transferidos, a qualquer título, pelo BVA ou por seus Agentes para a Conta Corrente de Crédito a Conciliar, nos termos dos respectivos Documentos da Securitização;
- h) receber, diretamente ou por meio de seus Agentes, quaisquer rendimentos ou valores relacionados aos Outros Ativos, sendo que todas as verbas recebidas deverão ser exclusivamente creditadas na Conta Corrente do Fundo, sendo expressamente vedado o crédito destes valores em qualquer outra conta corrente;
- i) efetuar a liquidação financeira relativa à aquisição de Direitos Creditórios, observadas as instruções passadas pelo Administrador e os procedimentos definidos no Regulamento e no Contrato de Cessão;
- j) calcular e informar ao Administrador, diariamente, o valor da Razão de Garantia, do Índice de Liquidez e da Alocação de Investimento Mínima;
- k) calcular e informar ao Administrador o valor do DCV, do DCV30, do DCV120 e do DCV180, do ES, do Índice de Recompra, do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo e do Índice de Refinanciamento, em suas respectivas datas de apuração;
- l) calcular e informar ao Administrador o valor do DCV de Reclassificação, do DCV30 de Reclassificação, do DCV120 de Reclassificação e do DCV180 de Reclassificação;
- m) colocar à disposição do Administrador o fluxo financeiro do Fundo com registro dos respectivos lançamentos, em base diária, de forma que o mesmo possa cumprir pontualmente suas obrigações financeiras e contratuais; e
- n) somente acatar ordens passadas pelo Diretor Designado ou por pessoa(s) autorizada(s) do Administrador, desde que as mesmas estejam de acordo com o previstos no Regulamento.

Os deveres e obrigações do Custodiante encontram-se definidos no Regulamento e no Contrato de Custódia.

Vide Regulamento, Capítulo Dezesesseis – “Do Custodiante”.

Depositário Qualificado

O Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança e do Regulamento, na qualidade de agente arrecadador, após o recebimento dos recursos transferidos pelas Entidades, transferirá os respectivos valores de titularidade do Fundo para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo de até 2 dias úteis, contado das datas em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta.

O Custodiante, na qualidade de depositário qualificado, após o recebimento da totalidade dos valores consignados na renda mensal dos benefícios dos Mutuários devedores dos Direitos Creditórios INSS e dos Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, transferirá, os respectivos valores para a Conta Corrente de Crédito a Conciliar.

Serviços de Cobrança dos Direitos Creditórios Inadimplentes

O BVA será o responsável pela implementação dos procedimentos de cobrança extrajudicial e, conforme o caso, judicial dos Contratos de Mútuo INSS Inadimplentes e dos Contratos de Mútuo Consignados Inadimplentes, na qualidade de mandatário do Fundo e prestador de serviços especialmente contratado pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo, nos termos do Contrato de Cobrança.

Vide Seção “Procedimentos e Política de Concessão de Crédito aos Mutuários e Procedimentos de Cobrança” deste Prospecto.

Custódia Física dos Documentos Comprobatórios

As vias originais e/ou, conforme o caso, cópias reprográficas dos Documentos Comprobatórios referentes aos Direitos Creditórios adquiridos pelo Fundo deverão ser custodiados por instituição custodiante devidamente autorizada à prestação desse serviço, nos termos da Instrução CVM.

Neste sentido, nos termos do Contrato de Custódia Física, o Custodiante contratou o BVA, que, por sua vez, contratou a Metrofile Rio Gerenciamento e Logística Ltda. para prestar serviços de custódia física dos Documentos Comprobatórios relativos aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo.

Cronograma Etapas da Oferta

Evento	Data Estimada*
Publicação do Anúncio de Início de Distribuição de Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino	14/09/2007
Disponibilização do Prospecto	14/09/2007
Liquidação Financeira	20/02/2008
Encerramento da Distribuição	20/08/2008
Publicação do Anúncio de Encerramento da Distribuição	21/08/2008

(*) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas, e estão sujeitas a alterações e atrasos adiamentos, sem aviso prévio, a critério do Administrador.

Regime de Colocação das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino

Melhores Esforços: as Quotas Sênior da 1ª Série e as Quotas Subordinadas Mezanino serão distribuídas sob o regime de melhores esforços.

No curso do processo de distribuição das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino, será adotado, pelo Distribuidor, o procedimento diferenciado de distribuição, observado o disposto no §3º do artigo 33 da Instrução CVM nº 400/03, não havendo lotes máximos ou mínimos, nem reservas antecipadas, sendo atendidos prioritariamente os clientes do Distribuidor, visando a maior pulverização para as Quotas, tendo em vista a relação do Distribuidor com esses clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica.

As Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino serão integralizadas no prazo máximo de até 180 dias contados da data do protocolo na CVM da documentação referida no Artigo 8º, § 1º da Instrução CVM.

Quantidade de Quotas: o Distribuidor realizará a distribuição pública de até 100.000 Quotas Sênior da 1ª Série e até 20.000 Quotas Subordinadas Mezanino.

Remuneração: 0,80% (oitenta centésimos por cento) das Quotas efetivamente colocadas.

Garantia de Liquidez: O Distribuidor não celebrou qualquer contrato de garantia de liquidez tendo por objeto as Quotas, nem será constituído fundo de sustentação.

Distribuição Parcial

Será admitida a distribuição parcial das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino emitidas, sendo que, na hipótese de distribuição parcial das Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino não haverá restituição de qualquer importância aos investidores, tampouco rateio de qualquer espécie. A manutenção da presente oferta está condicionada à quantidade mínima de 30.000 (trinta mil) Quotas Sênior da 1ª Série e à quantidade mínima de 6.000 (seis mil) Quotas Subordinadas Mezanino subscritas e integralizadas. O investidor poderá, a seu critério, quando da assinatura dos respectivos boletins de subscrição, condicionar sua adesão à presente oferta a que haja distribuição (i) da totalidade das Quotas Sênior da 1ª Série e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino ou (ii) de uma proporção ou quantidade mínima de Quotas Sênior da 1ª Série e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino.

Demonstrativo do Custo da Distribuição das Quotas Sênior da 1ª Série e das Quotas Subordinadas Mezanino

Custo	% em relação ao valor da Distribuição (R\$120.000.000,00)	Montante (R\$)
Comissão de Distribuição	0,67%	800.000,00
Taxa de Registro na CVM	0,14%	165.740,00
Agência Classificadora de Risco	0,04%	47.000,00
Empresa de Auditoria	0,04%	42.000,00
Escritório de Advocacia	0,04%	50.000,00
Publicações	0,03%	30.000,00
Taxa de Registro Anbid	0,001%	2.000,00
Material Publicitário	0,001%	2.300,00
Total	0,95%	1.139.040,00

Observação: os custos acima descritos foram arcados diretamente pelo BVA.

Custo Unitário de Distribuição:

Valor Unitário Quota Sênior da 1ª Série	Custo Unitário de Distribuição	% em relação ao valor unitário da Quota Sênior da 1ª Série
R\$1.000,00	R\$ 10,30	1,03%

Valor Unitário Quota Subordinadas Mezanino	Custo Unitário de Distribuição	% em relação ao valor unitário da Quota Subordinadas Mezanino
R\$1.000,00	R\$ 5,44	0,54%

Modificação da Oferta

Nos termos do artigo 25 e seguintes da Instrução CVM nº 400/03, a CVM, a seu juízo, poderá acatar pleito formulado pelo Administrador de modificação ou revogação da Oferta, na hipótese de alteração substancial, posterior e imprevisível nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do respectivo pedido de registro perante a CVM, ou que o fundamentem, acarretando aumento relevante dos riscos inerentes à própria Oferta. É sempre permitida a modificação da Oferta para melhorá-la em favor dos Quotistas. A revogação torna ineficazes a Oferta e os atos de aceitação anteriores ou posteriores, devendo ser restituídos integralmente aos aceitantes os valores, bens ou direitos dados em contrapartida às Quotas ofertadas.

A modificação será divulgada imediatamente através dos mesmos meios utilizados para a divulgação do anúncio de início de distribuição das Quotas. O Administrador deverá acautelar-se e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o manifestante está ciente de que a oferta original foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições.

O Administrador comunicará diretamente os investidores que já tiverem aderido à Oferta a respeito da modificação efetuada, para que, no prazo de 5 dias úteis do recebimento da comunicação, confirmem, por correspondência ao Administrador ou em sua sede, o interesse em manter a aceitação da Oferta, presumida a intenção de manutenção da mesma na hipótese de silêncio.

Na hipótese do investidor manifestar a intenção de revogar sua aceitação à oferta, restituir-se-ão os valores aos investidores.

Remuneração do Administrador e Encargos do Fundo

Taxa de Administração:	valor fixo mensal de R\$1.500,00, acrescido do valor correspondente a 1/12 da taxa anual referenciada no quadro a seguir, incidente, de forma escalonada, sobre o valor do Patrimônio Líquido.								
	<table border="1"> <tr> <th>Patrimônio do Fundo</th><th>Taxa de Administração (%)</th></tr> <tr> <td>Até R\$ 50MM</td><td>0,30% aa</td></tr> <tr> <td>De R\$ 50 MM a R\$ 100 MM</td><td>0,25% aa</td></tr> <tr> <td>Acima de R\$ 100 MM</td><td>0,20% aa</td></tr> </table>	Patrimônio do Fundo	Taxa de Administração (%)	Até R\$ 50MM	0,30% aa	De R\$ 50 MM a R\$ 100 MM	0,25% aa	Acima de R\$ 100 MM	0,20% aa
Patrimônio do Fundo	Taxa de Administração (%)								
Até R\$ 50MM	0,30% aa								
De R\$ 50 MM a R\$ 100 MM	0,25% aa								
Acima de R\$ 100 MM	0,20% aa								
Taxa de Ingresso:	Não há.								
Taxa de Saída:	Não há.								
Taxa de performance:	Não há.								
Encargos do Fundo:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Taxa de Administração; 2. taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações do Fundo; 3. despesas com impressão, expedição e publicação de relatórios, formulários e informações periódicas, previstas no Regulamento ou na regulamentação pertinente; 4. despesas com correspondências de interesse do Fundo, inclusive comunicações aos condôminos; 5. honorários e despesas do auditor encarregado da revisão das demonstrações financeiras, das contas do Fundo, da análise de sua situação e da atuação do Administrador; 6. emolumentos e comissões pagas sobre as operações do Fundo; 7. honorários de advogados, custas e despesas correlatas feitas em defesa dos interesses do Fundo, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação, caso o mesmo venha a ser vencido; 8. quaisquer despesas inerentes à constituição ou à liquidação do Fundo ou à realização de Assembléia Geral; 9. taxas de custódia de ativos integrantes da carteira do Fundo, incluindo o registro dos competentes instrumentos jurídicos; 10. contribuição devida às bolsas de valores ou à entidade do mercado de balcão organizado em que o Fundo tenha suas Quotas admitidas à negociação; e 11. despesas com a contratação de agência de classificação de risco. 								

Tabela 2: Remuneração do Administrador e Encargos do Fundo.

Quaisquer despesas não previstas no Regulamento como encargos do Fundo devem correr por conta do Administrador.

O Administrador poderá estabelecer que parcelas da taxa de administração sejam pagas diretamente pelo Fundo aos prestadores de serviços por esta contratados, desde que o somatório dessas parcelas não exceda o valor da Taxa de Administração.

Sem prejuízo da responsabilidade do Administrador e do Diretor Designado, poderão ser constituídos conselhos consultivos, por iniciativa dos Quotistas ou da próprio Administrador, ressaltando-se que tais órgãos serão remunerados pelas Pessoas que vierem a constituir-los

Política de Investimento, Composição e Diversificação da Carteira

As aplicações do Fundo estarão sujeitas aos requisitos de composição e diversificação estabelecidos pelas normas regulamentares em vigor, sempre observados os termos e as condições do Regulamento.

O Fundo poderá manter ou aplicar seu Patrimônio Líquido de acordo com a tabela a seguir.

Composição da Carteira	Percentual em Relação ao Patrimônio Líquido	
	Mínimo	Máximo
a) Direitos Creditórios Elegíveis	50%	94%
b) moeda corrente nacional	0%	50%
c) títulos de emissão do Tesouro Nacional ou do Bacen	0%	50%
d) operações compromissadas que tenham como lastro títulos públicos federais	0%	50%

Tabela 3: Política de Investimento, Composição e Diversificação da Carteira.

É vedado ao Fundo realizar operações de *day trade*, assim consideradas aquelas iniciadas e encerradas no mesmo dia, independentemente de o Fundo possuir estoque ou posição anterior do mesmo ativo. É expressamente vedada a aquisição, pelo Fundo, de ativos de renda variável.

O Administrador buscará manter a carteira do Fundo como de longo prazo (superior a 365 dias), de forma a proporcionar aos Quotistas o benefício das alíquotas decrescentes do imposto de renda até a alíquota mínima de 15%. Todavia, a carteira do Fundo poderá apresentar variação do seu prazo médio, passando a ser caracterizada como de curto prazo para efeitos tributários. Ressalte-se que os Direitos Creditórios não integram o cálculo do prazo médio da carteira do Fundo.

Outros limites

Quanto à aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis, o Fundo deverá atender aos seguintes critérios de concentração:

Limites de Concentração por Grupos de Entidades, considerada, <i>pro-forma</i>, a cessão pretendida	Índices de Concentração
a) Direitos Creditórios INSS	no máximo 94% do Patrimônio Líquido
b) Direitos Creditórios Consignados perfilados na Lista de Convênios Federais	no máximo 94% do Patrimônio Líquido
c) Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios identificados como Novos Convênios	no máximo 20% do Patrimônio Líquido
d) Direitos Creditórios Consignados vinculados a cada Convênio identificado como Novo Convênio	no máximo 2% do Patrimônio Líquido
e) Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios identificados na Lista de Convênios Restritos	no máximo 10% do Patrimônio Líquido
f) Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios integrantes de cada Grupo de Entidades identificado na Lista de Convênios Restritos	no máximo 1% do Patrimônio Líquido

Tabela 4: Outros limites.

Os Índices de Concentração por Grupo de Entidades vinculados a cada Grupo de Entidades perfilados na Lista de Convênios Estaduais e Municipais deverão atender, cumulativamente, em ordem decrescente de concentração, aos limites máximos de concentração definidos na coluna “B” da seguinte tabela:

Grupos de Entidades classificados em ordem decrescente de concentração por Índice de Concentração por Grupo de Entidades	Índices Máximos de Concentração por Grupo de Entidades
1º (maior participação)	Até 30%
2º	Até 15%
3º	Até 10%
4º	Até 10%
5º e seguintes	Até 3%

Tabela 5: Índices Máximos de Concentração por Grupo de Entidades.

Metodologia de Avaliação dos Ativos do Fundo

Os Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo deverão ser registrados e ter os seus valores ajustados a valor de mercado, quando houver, observadas as regras e os procedimentos definidos pelo Bacen e pela CVM, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

Os rendimentos auferidos com os Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo, inclusive o ágio ou deságio apurado na sua aquisição, devem ser reconhecidos em razão da fluência de seus prazos de vencimento, computando-se a valorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

As perdas e provisões com os Direitos Creditórios ou com os Outros Ativos serão reconhecidas no resultado do período, observadas as regras e os procedimentos definidos no COSIF e na Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do CMN, e suas alterações posteriores. O valor ajustado em razão do reconhecimento das referidas perdas passará a constituir a nova base de custo, admitindo-se a reversão das perdas, desde que por motivo justificado subsequente ao que levou ao seu reconhecimento, limitada ao custo de aquisição, acrescida dos rendimentos auferidos, computando-se a valorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

É obrigatória a divulgação, em notas explicativas às demonstrações financeiras anuais do Fundo, de informações que abranjam, no mínimo, o montante, a natureza e as faixas de vencimento dos ativos integrantes da carteira do Fundo e os valores de custo e, caso aplicável, de mercado dos ativos, segregados por tipo de ativo, bem como os parâmetros utilizados na determinação desses valores.

Custódia dos Outros Ativos de Titularidade do Fundo

Os Outros Ativos devem ser registrados, custodiados e/ou mantidos em conta de depósito diretamente em nome do Fundo, em contas específicas abertas no SELIC, no sistema de liquidação financeira administrado pela CETIP ou em instituições ou entidades autorizadas à prestação desse serviço pelo Bacen ou pela CVM, excetuando-se as quotas de fundos de investimento em quotas de fundos de investimentos.

Valores Mínimos de Aplicação

Aplicação Inicial	R\$300.000,00
-------------------	---------------

Tabela 4: Valores Mínimos Aplicáveis ao Fundo.

Emissão de Quotas

As Quotas do Fundo serão escriturais, sendo mantidas em contas de depósito em nome de seus respectivos titulares, não sendo resgatáveis, exceto na hipótese de liquidação antecipada do Fundo, sendo admitida, ainda, sua amortização, total ou parcial, nos termos estabelecidos no Regulamento.

Quando de seu ingresso no Fundo, cada Quotista deverá assinar boletim de subscrição e o Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco e indicar um representante responsável pelo recebimento das comunicações a serem enviadas pelo Administrador, nos termos do Regulamento, fornecendo os competentes dados cadastrais, incluindo endereço completo e endereço eletrônico (*e-mail*). Caberá a cada Quotista informar ao Administrador a alteração de seus dados cadastrais.

Vide Seções “As Quotas – Características das Quotas Sênior” e “As Quotas – Características das Quotas Subordinadas deste Prospecto.

Amortização de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas

Vide Seção “As Quotas – Amortização de Quotas” deste Prospecto.

Tributação

O disposto nesta Seção tem por objetivo informar genericamente o tratamento tributário aplicável aos Quotistas e ao Fundo, sem a análise das situações tributárias específicas que podem alcançar os Quotistas em determinadas situações. Por esta razão, recomendamos aos Quotistas consultarem seus assessores tributários com respeito ao tratamento aplicável especificamente ao investimento realizado no Fundo.

Até a data de preparação deste Prospecto, os rendimentos e ganhos líquidos auferidos pelas carteiras dos fundos de investimento são isentos do imposto de renda e não sofrem a incidência da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS e do Contribuição ao Programa de Integração Social – PIS. Os rendimentos e ganhos de capital auferidos nas transações com os ativos componentes das carteiras dos fundos de investimento implicam, tão-somente, na valorização da totalidade das quotas dos fundos, sem efeitos tributários diretos.

Sobre os rendimentos e ganhos auferidos pelos cotistas incide o IR-Fonte. Para os rendimentos auferidos a partir de 01 de janeiro de 2005, as alíquotas são regressivas em razão da classificação do fundo como de longo prazo (carteira com prazo médio superior a 365 dias – excluídos para esse propósito os Direitos Creditórios) ou de curto prazo (carteira com prazo médio igual ou inferior a 365 dias – excluídos para esse propósito os Direitos Creditórios), e após a definição da classificação do Fundo segundo este critério, a alíquota varia, ainda, de acordo com o prazo de permanência da aplicação do investidor, conforme abaixo descrito:

(i) Fundo de longo prazo:

22,5% - prazo da aplicação de até 180 dias;
20,0% - prazo da aplicação de 181 dias até 360 dias;
17,5% - prazo da aplicação de 361 dias até 720 dias; e
15,0% - prazo da aplicação acima de 720 dias.

(ii) Fundo de curto prazo:

22,5% - prazo da aplicação de até 180 dias; e
20,0% - prazo da aplicação acima de 180 dias.

Os prazos referidos acima são considerados a partir da data da aplicação.

Em face de o Fundo ser constituído sobre a forma de condomínio fechado, existe uma dúvida pertinente a aplicação do regime de retenção semestral de IR-Fonte (come-cotas), uma vez que a legislação vigente não é suficientemente clara neste sentido. Assim, até que haja definição sobre a necessidade de retenção semestral, o Administrador não adotará tal procedimento de retenção, o qual poderá ser eventualmente alterado caso fato ou ato superveniente determine a aplicação deste procedimento sobre o Fundo.

Na hipótese de alienação de quotas do Fundo em bolsa de valores, sobre o valor da alienação, incidirá IR-Fonte à alíquota de 0,005%, neste caso sendo responsável pelo recolhimento a instituição intermediadora que receber a ordem de alienação do Quotista. Por fim, há incidência de IOF sobre as quotas quando a amortização ou resgate ocorrer em prazo inferior a 30 dias da data da aplicação.

Investidores não-residentes que venham a adquirir Quotas do Fundo, nos termos dos normativos do Bacen e do Conselho Monetário Nacional, e que se classifiquem como Investidores Qualificados, estão sujeitos a regras de tributação específicas as quais são definidas considerando-se diversos fatores, incluindo, mas não se limitando a, seu domicílio e a existência ou não de acordo internacional para evitar a bi-tributação de rendimentos. Investidores não-residentes, interessados na aquisição de Quotas do Fundo, deverão verificar com seus consultores quais as quais regras de tributação estes estarão sujeitos caso decidam por realizar um investimento em Quotas do Fundo.

Crêterios de Divulgação de Informações aos Condôminos

Salvo quando outro meio de comunicação com os Quotistas seja expressamente previsto no Regulamento, quaisquer atos, fatos, decisões ou assuntos, de qualquer forma, relacionados aos interesses dos Quotistas, deverão ser ampla e imediatamente divulgados, às expensas do Fundo, por meio (a) de anúncio publicado, na forma de aviso, no jornal “Valor Econ mico” edição nacional, cientificado aos Quotistas nos termos da Instrução CVM, caso a publicação de anúncio seja expressamente exigida nos termos da legislação aplicável; e (b) de correspondência enviada ao representante do Quotista; As publicações referidas acima deverão ser mantidas   disposição dos condôminos na sede do Administrador.

O Administrador deverá proceder à determinação e colocar   disposição dos Quotistas, em base diária, (i) o número de Quotas de propriedade do respectivo investidor; (ii) o valor de cada Quota; (iii) a rentabilidade do Fundo e o comportamento da carteira de Direitos Creditórios, dos ativos financeiros e das demais modalidades operacionais integrantes da carteira do Fundo, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e realizado, com base nos dados relativos ao último dia útil do mês imediatamente anterior.

O Administrador deverá, no prazo de 15 dias contado do término dos períodos encerrados em 31 de dezembro, 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro, manter disponíveis em sua sede e nas instituições que coloquem Quotas do Fundo, informações sobre o valor do Patrimônio Líquido, sobre o valor das Quotas, sobre a rentabilidade acumulada no respectivo trimestre e no ano civil a que se referirem e os relatórios preparados pela Agência de Classificação de Risco. A divulgação das informações acima referidas poderá ser providenciada por meio de entidades de classe de instituições do Sistema Financeiro Nacional, desde que realizada em per dico de ampla veiculação.

BVA

Vide Seção “Banco BVA S.A.” deste Prospecto.

Atendimento aos Quotistas

Para solicitar maiores informações sobre o Fundo, bem como consultar este Prospecto e o Regulamento e obter esclarecimentos sobre a Oferta, potenciais investidores e Quotistas poderão entrar em contato com o Administrador e Distribuidor, a CVM ou a CETIP por meio dos seguintes endereços, telefones de atendimento e e-mail:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Praia do Botafogo, n  501, 5  andar

Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 3262-9600

Fax: (21) 3262-8600

At. Marcos Wanderley Pereira

e-mail: marcos.wanderley@ubs.com

Site: www.ubs.com/1/p/ubslatinamerica.htm

Comissão de Valores Mobiliários (CVM)

Rua Sete de Setembro, 111 – 5º andar – Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 3233-8686

ou

Rua Cincinato Braga, 340 – 2º e 3º andares – São Paulo – SP

Telefone: (11) 2146-2000

Fax: (11) 2146-2097

www.cvm.gov.br

Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP)

Avenida República do Chile, nº 230, 11º andar – CEP 20031-170 – Rio de Janeiro – RJ

Telefones: (21) 2276-7474 / 2223-6464

Fax: (55 21) 2276-7435 / 2223-6435

ou

Rua Líbero Badaró, nº 425, 24º andar – CEP 01009-000 – São Paulo – SP

Telefones: (11) 3111-1400 / 3365-4925

Fax: (11) 3111-1563

www.cetip.com.br

MARCO REGULATÓRIO

A análise da legislação sobre consignação em folha de pagamento limita-se às normas relativas ao funcionalismo público ativo e inativo Federal, bem como dos Estados e Municípios conveniados com o BVA na data de preparação deste Prospecto. O resumo abaixo não tem por finalidade oferecer qualquer tipo de aconselhamento jurídico para potenciais investidores do Fundo ou qualquer outra Pessoa. Potenciais investidores devem buscar orientação legal específica e independente antes de decidirem por efetuar aplicações de recursos no Fundo.

Legislação Federal

Introdução

A consignação em folha de pagamento dos servidores públicos ativos e inativos surgiu com a Lei nº 6.445, de 4 de outubro de 1977, regulamentada pelos Decretos nºs 86.600, de 17 de novembro de 1981, e 90.641, de 10 de dezembro de 1984, o qual altera o art. 4º do Decreto nº 86.600, de 17 de novembro de 1981.

Em 1990, a Lei nº 8.112 de 11 de dezembro, estabeleceu o Regime Jurídico Único dos Servidores Públicos Federais e derogou os dispositivos da Lei nº 6.445, de 4 de outubro de 1977, estabelecendo nova regra para a consignação em folha de pagamento a favor de terceiros.

“art. 45. Salvo por imposição legal, ou mandado judicial, nenhum desconto incidirá sobre a remuneração ou provento.

Parágrafo único. Mediante autorização do servidor, poderá haver consignação em folha de pagamento a favor de terceiros, a critério da administração e com reposição de custos, na forma definida em regulamento.” (Lei nº 8.112, de 11 de dezembro de 1990).

A norma em vigor, que regulamenta o mencionado artigo 45 da Lei nº 8.112/1990, foi estabelecida pelo Poder Executivo Federal por meio do Decreto nº 4.961, de 20 de janeiro de 2004, que regula as consignações em folha de pagamento (desconto) dos servidores públicos civis, dos aposentados e pensionistas de todos os órgãos da Administração direta, indireta e fundacional do Poder Executivo da União.

O Decreto nº 4.961/2004 determina as regras a serem observadas pelos mencionados órgãos da administração, na elaboração da folha de pagamento, relativamente às consignações compulsórias e facultativas.

O citado Decreto prevê como consignação compulsória a contribuição para o Plano de Seguridade Social do Servidor Público; contribuição para a Previdência Social; pensão alimentícia; imposto sobre rendimento do trabalho; reposição e indenização ao erário; custeio parcial do benefício e auxílios concedidos pela administração federal direta, autárquica e fundacional; decisão judicial ou administrativa; mensalidade e contribuição em favor de entidades sindicais; taxa de ocupação de imóvel funcional em favor de órgãos da administração direta, autárquica e fundacional; contribuição para planos de saúde de entidade fechada de previdência complementar, constituídos na forma da legislação aplicável à matéria, ao qual o servidor esteja vinculado na qualidade de participante; amortização de financiamentos de imóveis contraídos junto a instituições financeiras ou cooperativas habitacionais constituídas por servidores públicos; operações de crédito destinadas à população de baixa renda e outros descontos compulsórios instituídos em lei.

Consignação compulsória é o desconto incidente sobre a remuneração do servidor, efetuado por força de lei ou mandado judicial. Consignação facultativa é o desconto incidente sobre a remuneração do servidor, mediante sua autorização prévia e formal, e anuência da administração. Nos termos do inciso IV do art. 4º do Decreto nº 4.961/2004, são consideradas como consignações facultativas, entre outras, contribuição para entidade fechada ou aberta de previdência privada que opere com planos de pecúlio, saúde, seguro de vida, renda mensal e previdência complementar.

Critério dos Descontos

O valor mínimo para descontos decorrentes de consignação facultativa é de 1% do valor do menor vencimento básico pago no âmbito da administração federal direta, autárquica e fundacional (art. 10 do Decreto nº 4.961/2004), sendo que o órgão central do SIPEC poderá estabelecer percentual superior ao mínimo.

A soma mensal das consignações facultativas de cada servidor não pode exceder ao valor equivalente a 30% da soma dos vencimentos com os adicionais de caráter individual e demais vantagens, nestas compreendidas as relativas à natureza ou ao local de trabalho e a vantagem pessoal.

Não será permitido o desconto de consignações facultativas até o limite de 30%, quando a soma destas com as compulsórias exceder a 70% da remuneração do servidor (art. 12, §1º do Decreto nº 4.961/2004).

Conforme disposto no parágrafo 2º do art. 12 do Decreto nº 4.961/2004, caso a soma das consignações compulsórias e facultativas exceda ao limite definido de 30%, serão suspensas, até que as consignações facultativas fiquem dentro daquele limite.

A consignação em folha de pagamento não implica co-responsabilidade dos órgãos e das entidades da administração federal direta, autárquica e fundacional por dívidas ou compromissos de natureza pecuniária, assumidos pelo servidor junto ao consignatário (art. 14 do Decreto nº 4.961/2004).

Casos de Cancelamento da Consignação Facultativa

A consignação facultativa pode ser cancelada (art. 16): (i) por interesse da administração; (ii) por interesse do consignatário, expresso ou por meio de solicitação formal encaminhada ao órgão central do SIPEC; ou (iii) a pedido do servidor consignado, mediante requerimento endereçado à consignatária. Neste caso, o prazo para a consignatária cancelar a consignação é de 30 dias, ressalvados os casos de financiamentos, quando este prazo fica estendido até a quitação do débito do servidor. Por fim, o inciso II, do art. 17, do Decreto nº 4.961/2004 dispõe que: “a consignação relativa à amortização de empréstimo somente pode ser cancelada com a aquiescência do servidor e da consignatária”.

Leis Estaduais e Municipais

As consignações em folha de pagamento dos servidores estaduais e municipais são autorizadas em leis ou decretos regionais específicos. Tais normas autorizam instituições a atuarem como entidades consignatárias, responsáveis pela concessão de benefícios, incluindo, entre outros, financiamentos.

Regra geral, estas normas dispõem sobre o limite mínimo e máximo para as consignações facultativas para cada servidor público e sobre os procedimentos para instituições cadastrarem-se como entidades consignatárias.

É também característica destes diplomas legais tratarem do cancelamento das consignações facultativas. Via de regra, estas consignações podem ser canceladas por interesse da administração, da entidade consignatária, expresso por meio de solicitação formal encaminhada ao órgão competente, ou a pedido do servidor público, mediante requerimento endereçado ao órgão competente e mediante anuência prévia das partes contratantes (i.e., BVA). Em caso de cancelamento da consignação facultativa, a cessação de desconto geralmente é prevista para ocorrer no mês seguinte ao que foi formalizado o pleito.

A relação entre a entidade pública responsável pela consignação e o consignatário (i.e., instituição financeira) é formalizada, na maioria dos casos, por meio da celebração de convênios específicos. Em outros casos, tal relação é formalizada por meio de autorização expressa (i.e., diploma ou certificado de entidade consignatária) emitida pela entidade pública. Nesta hipótese, os direitos, deveres e as obrigações das partes encontram-se definidos nos diplomas legais que autorizam a consignação. Regra geral, os convênios podem ser rescindido a qualquer momento, mediante notificação e prazo específico para a cessação de seus efeitos. Em determinadas situações, a rescisão do convênio poderá implicar na cessação das consignações (desconto em folha).

Vide Seção “Fatores de Risco” deste Prospecto.

INSS

As principais regras que disciplinam a concessão de empréstimos aos titulares dos benefícios do INSS estão contidas na Lei nº 10.820/03, no Decreto nº 3.048/99 e na Instrução do INSS. As primeiras definem os parâmetros do desconto da renda mensal dos benefícios previdenciários; a última regulamenta as normas e condições de operacionalização do mecanismo de consignação em folha.

A Lei nº 10.820/03 tem origem na Medida Provisória nº 130, de 17 de setembro de 2003, e foi alterada pela Lei nº 10.953, de 27 de setembro de 2004. A norma objetiva permitir que empregados, regidos pela Consolidação das Leis do Trabalho – CLT, e titulares de benefícios de aposentadoria e pensão do Regime Geral de Previdência Social autorizem o desconto em folha de pagamentos ou a retenção em seus benefícios recebidos junto ao INSS, para fins de amortização de prestações de empréstimos, financiamentos e operações de arrendamento mercantil, aumentando seu acesso ao crédito.

A motivação do Governo Federal brasileiro, ao regular a concessão de empréstimos nos termos aqui referidos, foi reduzir o custo dos empréstimos e financiamentos disponíveis aos cidadãos.

A Lei nº 10.820/03 confere aos empregados o direito de contratar operações de empréstimo, financiamento e arrendamento mercantil com autorização para a consignação em folha do valor das prestações.

No intuito de possibilitar economia de escala às operações, é autorizada a celebração de acordos entre instituições financeiras e empresas e/ou entidades sindicais, previamente definidas nos normativos em vigor, para o estabelecimento de parâmetros financeiros e condições gerais aplicáveis aos empregados.

Os ajustes no “Regulamento da Previdência Social”, promovidos pelo Decreto nº 3.048/99, complementaram as providências descritas no parágrafo acima para que os aposentados e pensionistas do INSS também pudessem usufruir desta prerrogativa.

Abaixo, foram descritos os artigos de maior destaque na Lei nº 10.820/03, e no Decreto nº 3.048/99, particularmente no que se refere aos descontos realizados pelo INSS em benefícios pagos pela entidade.

Pelo artigo 6º da Lei nº 10.820/03, os titulares de benefícios de aposentadoria e pensão do Regime Geral de Previdência Social podem autorizar expressamente o INSS a descontar diretamente, sobre os benefícios pagos pelo próprio INSS, os valores referentes ao pagamento de empréstimos, financiamentos e operações de arrendamento mercantil concedidos aos beneficiários por instituições financeiras e sociedades de arrendamento mercantil.

Uma vez observados todos os requisitos e condições definidos nos convênios que necessariamente devem ser firmados entre o INSS, a DATAPREV e a instituição financeira, não poderá a mencionada instituição negar-se a celebrar empréstimo, financiamento ou arrendamento mercantil (Art. 4º, § 3º da Lei nº 10.820/03).

Complementando o disposto na Lei nº 10.820/03, o Decreto nº 3.048/99 determina que somente pode incidir o desconto acima referido sobre os benefícios de aposentadoria, qualquer que seja sua espécie, ou de pensão por morte para beneficiários que recebam os respectivos valores devidos no Brasil (Art. 154, §6º, inciso IX).

Os descontos e as retenções acima mencionados não poderão ultrapassar, segundo o § 5º do Art. 6º da Lei nº 10.820/03, o limite de 30% do valor do benefício, sendo que a instituição financeira que proceder à retenção de valor superior a este limite perderá todas as garantias que lhe são conferidas pelos normativos aplicáveis. Ainda neste sentido, o Decreto nº 3.048/99 e a Instrução do INSS determinam que o valor do desconto não pode exceder, no momento da contratação, a 30% do valor disponível do benefício, deduzidas as consignações obrigatórios, excluindo-se o Complemento Positivo – CP, Pagamento Alternativo de Benefício – PAB e o décimo terceiro salário.

Ademais, segundo a Instrução INSS, no artigo 1º, § 13º, afirma que os descontos sobre os benefícios previdenciários não podem exceder 36 parcelas.

A Resolução Conselho Nacional de Previdência Social nº 1.282, de 24 de outubro de 2006, recomendou que o INSS estabelecesse o teto máximo de 2,78% de juros ao mês para as operações de empréstimo consignado em benefício previdenciário, inclusive com cartão de crédito.

O inciso XI do § 6º do artigo 154 do Decreto nº 3.048/99 esclarece que o titular do benefício pode autorizar mais de um desconto em favor da mesma instituição consignatária, respeitados o limite consignável e a prevalência de retenção em favor dos contratos mais antigos.

Nos termos do §2º do artigo 6º da Lei nº 10.820/03, a responsabilidade do INSS em relação às operações acima referidas restringe-se à: (i) retenção dos valores autorizados pelo beneficiário e repasse à instituição consignatária nas operações de desconto; e (ii) manutenção dos pagamentos do titular do benefício para a mesma instituição financeira enquanto houver saldo devedor nas operações em que for autorizada a retenção. Em ambos os casos não cabe à autarquia responsabilidade solidária pelos débitos contratados pelo segurado.

Além disso, a Lei nº 10.820/03 também veda ao titular de benefício solicitar alteração da instituição financeira responsável pelo pagamento do respectivo benefício, enquanto houver saldo devedor de empréstimos, financiamentos e operações de arrendamento mercantil, concedidos por instituições financeiras e sociedades de arrendamento mercantil, públicas ou privadas, em amortização. De acordo com o artigo 7º da Instrução do INSS, somente nas seguintes situações, mediante decisão do INSS, o titular do benefício poderá alterar instituição financeira para a qual o INSS deve repassar seus benefícios, enquanto houver parcelas em amortização: (i) quando houver fusão/incorporação bancária, situação em que o benefício será transferido para a instituição financeira incorporadora; (ii) mudança de domicílio, sem que no município de destino exista uma agência da matriz bancária; ou (iii) encerramento de agência.

Nos termos do § 5º do artigo 1º da Instrução do INSS, é vedada a realização de consignações relacionadas a benefícios: (i) concedidos nas regras de acordos internacionais para segurados residentes no exterior; (ii) pagos por intermédio da Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos – ECT; (iii) pagos a título de pensão alimentícia; (iv) assistenciais; (v) recebidos por meio de representante legal do segurado: dependente, tutelado ou curatelado; (vi) pagos por intermédio da empresa convenente; e (vii) pagos por intermédio de cooperativas de créditos que não possuam contratos para pagamento e arrecadação de benefícios.

A Instrução do INSS, no parágrafo único do artigo 2º, permite a cessão dos créditos, advindos das consignações nos benefícios previdenciários, nos termos da Resolução nº 2.836/01, do CMN.

O artigo 4º da Instrução do INSS define que o repasse dos valores referentes às consignações em favor da instituição financeira ou sociedade de arrendamento mercantil é efetuado pelo INSS até o quinto dia útil da data de início da validade do crédito do benefício via STR, por meio de mensagem específica, constante do catálogo de mensagens do SPB, ou crédito em conta corrente a ser indicada pela instituição financeira.

Ademais, segundo o mesmo artigo, na ocorrência de cessação de benefício, nos casos de consignações com data retroativa ou de eventuais importâncias repassadas indevidamente, inclusive relativas a créditos com retorno de não pago, são deduzidas, mensalmente, quando da realização do último repasse de valores consignados, corrigidas com base na variação da “Taxa Referencial de Títulos Federais – Remuneração”, desde a data em que ocorreu o crédito indevido até o dia útil anterior à data do repasse. Caso o valor das glosas/deduções ultrapassem aquele a ser repassado à instituição financeira ou à sociedade de arrendamento mercantil, a diferença detectada deve ser transferida ao INSS, na mesma data, mediante comunicação prévia à instituição concessora, via STR, por meio de mensagem específica ou depósito em conta a ser indicada pela Coordenação-Geral de Orçamento, Finanças e Contabilidade.

Finalmente, o artigo 6º da Instrução do INSS afirma que consignação a ser processada mensalmente pela DATAPREV é identificada com o código 98 e a rubrica 216, a retenção com código 75 e rubrica 321, a reserva de margem consignada com código 76 e rubrica 322 e as operações de consignação efetuadas com cartão de crédito, código 77 e rubrica 217.

Vide Seção “Fatores de Risco” deste Prospecto

**CONVÊNIOS E ATOS QUE FORMALIZAM A CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS
E A CONSIGNAÇÃO EM FOLHA DE PAGAMENTO**

Encontram-se abaixo relacionados quadros resumos contendo as principais características dos Convênios e dos atos normativos que regulam a concessão de benefícios e a consignação em folha de pagamento firmados pelo BVA com os Mutuários.

Quadro Explicativo

As informações contidas na tabela abaixo consolidam os principais termos e condições dos Convênios que regulam a concessão de benefícios e a consignação em folha de pagamento pelo BVA.

ENTIDADE POR CIDADE / U.F.	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
Belo Horizonte / MG	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Governo do Estado de Minas Gerais (Não há convênio firmado. Ofício nº 1205/SCGRH, emitido em 02.05.2006) 	Não há menção.	<p>Vigente até maio de 2007, podendo ser prorrogado*.</p> <p>* Segundo o BVA, na data deste Prospecto, o convênio foi renovado, mas ainda não receberam 1 via do convênio assinada pela Entidade</p>	Não há menção.	Não há procedimento específico.
<ul style="list-style-type: none"> Município de Belo Horizonte (Não há convênio firmado. Despacho do Secretário Municipal de Administração e Recursos Humanos de Belo Horizonte, de 8.06.2006, e Certificado de Registro Cadastral, emitido em 22.05.2006) 	Não há menção.	Não há menção.	Não há menção.	Não há procedimento específico.
Vitória/ ES	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Estado do Espírito Santo – IPAJM (Convênio celebrado em 06.07.2006) 	Repasse dos valores descontados em folha de pagamento até o 5º dia do mês subsequente	<p>Prazo de vigência de 1 ano, podendo ser prorrogado.</p> <p>De acordo com “Resumo de Termo Aditivo nº 01/2007”, publicado no Diário Oficial do Estado do Espírito Santo em 06.07.2007, o convênio foi prorrogado por prazo indeterminado. Todavia, segundo o BVA, a 1 via do termo aditivo assinada ainda não foi entregue, pela Entidade, ao BVA</p>	Não há menção	Não há procedimento específico.

Campo Grande/ MS	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Estado do Mato Grosso do Sul (Convênio nº 031/2006 celebrado em 01.10.2006) 	Até o último dia útil do mês seguinte ao da folha em que forem retidos os valores.	Prazo de vigência de 1 ano, podendo ser renovado por iguais períodos.	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) apresentar, através do sistema eletrônico, as solicitações de consignações em folha de pagamento firmadas, em conjunto, com o Mutuário; (ii) reapresentar, 30 dias antes do término do prazo de vigência do presente instrumento, toda a documentação apresentada para seu credenciamento como entidade consignatária; (iii) outros.
<ul style="list-style-type: none"> Prefeitura Municipal de Campo Grande (Convênio celebrado em 27.04.2001, 1º aditivo datado de 14.10.2004, 2º aditivo datado de 14.04.2005 e pedido de prorrogação do prazo de vigência protocolado em 10.07.2007*) <p>* Segundo o BVA, na data deste Prospecto, ainda estava pendente celebração do termo aditivo.</p>	até 20 dias após o processamento do pagamento dos servidores consignantes	Prazo de vigência de 24 meses, contado da data de assinatura do 2º aditamento, sendo prorrogado automaticamente.	Não há menção	Compete ao BVA: (i) apresentar, através do formulário, as solicitações de consignação em folha de pagamento em conjunto com o servidor consignante; (ii) reapresentar, a cada 24 meses toda a documentação apresentada para seu credenciamento; (iii) recolher a taxa mensal de reposição de custos; (iv) outros.
<ul style="list-style-type: none"> Instituto Municipal de Previdência de Campo Grande – IMPCG (Convênio celebrado em 20.09.2006) 	Repasse em até 15 dias após o pagamento dos mutuários	<p>Prazo de vigência de 24 meses, podendo ser prorrogado automaticamente</p> <p>Em caso de rescisão do convênio, fica automaticamente suspensa a concessão de novos benefícios, permanecendo em vigor todas as obrigações do IMPCG até a liquidação total dos empréstimos já concedidos.</p>	Não há menção	Compete ao BVA: (i) apresentar, através de formulário próprio ou em meio eletrônico, as solicitações de consignações em folha de pagamento; (ii) enviar ao IMPCG, até o dia 6 de cada mês, arquivo eletrônico constando todos os compromissos firmados entre os dias 01 e 30/31 de cada mês; (iii) outros.
Goiânia / GO	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Município de Goiânia (Convênio celebrado em 28.08.2006) 	Valor para amortização mensal consignado todo dia 5, sendo este valor repassado ao BVA até o dia 10 de cada mês subsequente ao mês de competência, após liberação, pelo Tribunal de Contas dos Municípios do Estado de Goiás, da respectiva Ordem de Pagamento Extra Orçamentária.	Prazo de vigência de 36 meses, podendo ser prorrogado, limitado à duração de 60 meses.	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) enviar à COMDATA os arquivos das consignações a serem averbadas pela Secretaria Municipal da Administração e Recursos Humanos todo dia 5 de cada mês; (ii) outros.

São Paulo / SP	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Instituto de Previdência Municipal de São Paulo – IPREM (Convênio celebrado em 17.05.2006) 	Repasse dos valores consignados todo dia 15 do mês subsequente ao débito de folha de pagamento	<p>Não há menção do prazo de vigência.</p> <p>A suspensão do presente Convênio produzirá efeitos “ex nunc”, não alcançando as consignações já averbadas.</p>	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) fornecer ao IPREM, até a data de fechamento da folha de pagamento, para fins de averbação, arquivo magnético de fatura mensal, contendo identificação de cada contrato, nome do Mutuário e valor a ser descontado em folha; (ii) outras.
<ul style="list-style-type: none"> Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto (Convênio celebrado em 02.06.2006) 	Repasse dos valores consignados até o 15º dia útil subsequente à data do pagamento dos Mutuários pela Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto	<p>Prazo de vigência de 36 meses, podendo ser prorrogado por iguais períodos.</p> <p>Em caso de rescisão deste convênio, haverá sustação imediata do processamento dos empréstimos ainda não averbados.</p>	Não há menção	Compete ao BVA: (i) encaminhar à Prefeitura Municipal de Ribeirão Preto, mensalmente, até o dia 12 do mês de pagamento dos salários dos Mutuários, listagem dos empréstimos concedidos, juntamente com as respectivas autorizações para desconto em folha de pagamento, constando o número de parcelas e valores correspondentes; (ii) outras.
<ul style="list-style-type: none"> Instituto de Previdência dos Municipiários de Ribeirão Preto (Convênio celebrado em 21.08.2006) 	Repasse dos valores devidos ao BVA até o 15º dia útil subsequente à data do pagamento dos mutuários pelo Instituto da Previdência dos Municipiários de Ribeirão Preto.	<p>Prazo de vigência de 36 meses, podendo ser renovado por iguais períodos.</p> <p>Em caso de denúncia do presente Convênio, haverá sustação imediata do processamento dos empréstimos ainda não averbados.</p>	Não há menção	Cabe ao BVA: (i) encaminhar ao Instituto de Previdência dos Municipiários de Ribeirão Preto, mensalmente, até o dia 12 do mês de pagamento dos salários dos Mutuários, listagem dos empréstimos concedidos, juntamente com as respectivas autorizações para desconto em folha de pagamento, constando o número de parcelas e valores correspondentes; (ii) outras.
<ul style="list-style-type: none"> Município de Franca (Convênio celebrado em 2006) 	Repasse dos valores devidos ao BVA até o dia 15 de cada mês.	<p>O presente convênio terá vigência pelo período dos meses contratados entre o BVA e o respectivo Mutuário Consignado, não podendo ser contratado outro empréstimo bancário com outro consignatário antes do término do contrato vigente, ou sua concomitante liquidação.</p> <p>O convênio poderá ser rescindido por qualquer das partes, mediante aviso por escrito, surtindo efeito imediato.</p> <p>O cadastro deverá ser renovado anualmente</p>	Não há menção	Compete ao BVA: (i) enviar a até o dia 20 de cada mês o arquivo de consignação em folha; (ii) providenciar a análise cadastral e de capacidade de pagamento nas operações de concessão de crédito; (iii) outros.
<ul style="list-style-type: none"> Universidade de São Paulo (Comprovante de cadastro datado de agosto de 2006) 	Não há menção	O cadastro deverá ser renovado anualmente	Não há menção	Não há procedimento específico.
<ul style="list-style-type: none"> DAERP – Departamento de Água e Esgotos de Ribeirão Preto (Convênio celebrado em 07.11.2006) 	Repasse dos valores descontados até o 15º dia útil subsequente à data do pagamento dos respectivos mutuários	<p>Prazo de vigência de 36 meses, podendo ser prorrogado por iguais períodos</p> <p>Em caso de denúncia do presente convênio, haverá sustação imediata do processamento dos empréstimos ainda não averbados</p>	Não há menção	Compete ao BVA: (i) encaminhar ao DAERP, mensalmente, até o dia 12 do mês de pagamento dos salários dos mutuários, listagem dos empréstimos concedidos, juntamente com as respectivas autorizações para desconto em folha de pagamento, constando o número de parcelas e valores correspondentes; (ii) outros

Rio de Janeiro / RJ	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Governo do Estado do Rio de Janeiro (Convênio celebrado em 07.07.2004) 	Não é mencionado.	<p>Prazo de vigência do Convênio de 3 anos*.</p> <p>Em caso de rescisão do presente convênio, deverão ser cumpridos os compromissos e obrigações porventura pendentes, assumidos de conformidade com o ajustado.</p> <p>* Segundo o BVA, na data deste Prospecto, ainda não tinha sido celebrado o termo aditivo. O pedido para renovação do convênio foi protocolado pelo BVA em 17.07.2007</p>	Não há menção.	<p>O BVA se obriga a: (i) encaminhar, até o dia 30 de cada mês, à Secretaria Adjunta de Despesa de Pessoal, os dados relativos aos descontos e alteração de valores, em meio magnético; (ii) apresentar, sempre que solicitado, nos termos da legislação estadual vigente, documentação exigível para o credenciamento como entidade consignatária em folha de pagamento; (iii) abster-se de transferir, ceder, vender ou sublocar a terceiros sua rubrica, código de desconto ou chave de acesso ao Sistema WEB e Módulo de Consignatárias; (iv) guardar confidencialidade das informações e dados postos à disposição do BVA para execução deste convênio, não podendo ser cedidos a terceiros ou divulgados de qualquer forma, sem anuência expressa dos envolvidos, salvo se cuidarem de dados referentes à taxa de juros praticada pelo BVA ou relativos às condições de prestação dos serviços ou oferta dos produtos; (v) outras.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Município do Rio de Janeiro (Convênio nº 081/2005 – SMF, celebrado em 12.05.2005) 	Repasse na conta corrente nº 10002600, agência nº 001 do BVA, sendo o mesmo processado em 10 dias úteis, contados da data de desconto.	<p>2 anos, podendo ser acrescido ou alterado a critério das partes*.</p> <p>Mesmo findo o período de vigência do presente Convênio, continuarão em vigor os descontos já previstos em folha, até a efetiva liquidação dos empréstimos já concedidos até então.</p> <p>* Segundo o BVA, na data deste Prospecto, ainda não tinha sido celebrado o termo aditivo. O pedido para renovação do convênio foi protocolado pelo BVA em 09.05.2007</p>	Não há menção.	<p>Compete ao BVA: (i) manter em seu poder documento original comprobatório da necessária autorização pessoal do Mutuário, a ser apresentado sempre que solicitado, sob pena de perda do código para desconto; (ii) executar os serviços em absoluto sigilo, por seus prepostos, ficando, assim, vedada a divulgação, por qualquer modo e a qualquer título, sem prévia e expressa autorização do Município do Rio de Janeiro, de qualquer dado ou informação a que tiver acesso; (iii) outras.</p>

<ul style="list-style-type: none"> Companhia Municipal de Limpeza Urbana – COMLURB (Convênio celebrado em 22.11.2004) 	<p>Repasse dos valores na Agência nº 001, conta corrente nº 10002600 do BVA, os quais serão processados em 10 dias corridos, contados da data do desconto</p>	<p>Prazo de vigência de 3 anos, podendo ser acrescido ou alterado</p> <p>Findo o prazo de vigência, continuarão em vigor os descontos já previstos em folha, até a efetiva liquidação dos empréstimos concedidos até então.</p> <p>Ocorrendo rescisão motivada por execução imperfeita ou infração contratual por parte do BVA, o banco terá cancelado os descontos já previstos em folha e deverá cobrar o saldo devedor diretamente do respectivo Mutuário.</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) manter em seu poder documento original comprobatório da necessária autorização do Mutuário, a ser apresentado sempre que solicitado, sob pena de perda do código para desconto; (ii) executar os serviços em absoluto sigilo, por seus prepostos, ficando, assim, vedada a divulgação de qualquer dado ou informação a que tiver acesso, salvo autorização expressa da COMLURB; (iii) outras.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Fundo Único Social de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – RioPrevidência (Convênio celebrado em 13.08.2004) 	<p>Não há menção da data, apenas que a transferência é mensal</p>	<p>Prazo de vigência de 3 anos, podendo ser prorrogado por igual período</p> <p>Em caso de rescisão do presente Convênio, as partes se obrigam a cumprir os compromissos e obrigações porventura pendentes</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) remeter informações, até o dia 30 de cada mês, através de fita magnética e/ou disquetes compatíveis com o sistema e programa fornecido pelo RioPrevidência; (ii) guardar confidencialidade das informações e dados postos a disposição do BVA para execução do convênio, não podendo ser cedidos a terceiros ou divulgados de qualquer forma, sem anuência expressa dos envolvidos; (iii) outras.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro (Convênio celebrado em 24.02.2007) 	<p>Não há menção da data, apenas que a transferência é mensal</p>	<p>Prazo de vigência de 2 anos</p> <p>Findo o prazo de vigência deste convênio, continuarão em vigor as consignações em folha de pagamento autorizadas até a data de seu encerramento, vedada qualquer alteração das condições originalmente estabelecidas entre o BVA e o Mutuário</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) enviar, mensalmente, arquivo por meio eletrônico, com a relação de descontos a serem efetuados; (ii) outras.</p>

<ul style="list-style-type: none"> Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro (Convênio celebrado em 20.06.2006) 	<p>Repasse dos valores na Conta Corrente 10002100 da Agência 001 do BVA, de acordo com calendário de pagamento estipulado pela Secretaria de Estado de Fazenda do Rio de Janeiro</p>	<p>Prazo de vigência de 2 anos, podendo ser prorrogado.</p> <p>O atraso superior a 60 dias do repasse dos recursos implicará na resolução do presente Convênio</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) encaminhar ao TCE/RJ, até o dia 10 de cada mês, relação contendo o nome do mutuário e respectivo número de matrícula, bem como o valor de desconto das prestações de amortização de empréstimo pessoal; (ii) encaminhar ao TCE/RJ, até o dia 10 de cada mês, pedido de consignação em folha de pagamento, firmado pelo mutuário e dados relativos aos descontos através de fita magnética e/ou disquetes compatíveis; (iii) guardar sigilo das informações e dados postos a disposição do BVA para execução do Convênio, não podendo ser cedidos a terceiros ou divulgados de qualquer forma, sem anuência prévia dos envolvidos; (iv) outras.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Prefeitura Municipal de São Gonçalo (Convênio celebrado em 2005) 	<p>Repasse no dia 14 de cada mês do valor total das prestações do referido mês</p>	<p>Prazo de vigência de 5 anos</p> <p>Em caso de rescisão deste convênio, continuam em pleno vigor as averbações efetuadas até a efetiva liquidação dos empréstimos e financiamentos já concedidos.</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) enviar ao Município de São Gonçalo, através da Superintendência de Pessoal, até o dia 05 de cada mês, uma planilha/relatório constando todos os empréstimos firmados até o dia 30 de cada mês; (ii) outras.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Prefeitura Municipal de Campos dos Goytacazes (Convênio celebrado em 05.11.2001) 	<p>Repasse dos valores consignados no dia 20 de cada mês</p>	<p>Prazo de vigência indeterminado</p> <p>A Prefeitura Municipal de Campos dos Goytacazes deve manter a consignação realizada até que a totalidade do empréstimo esteja integralmente quitado, obrigando-se a não acatar contra-ordem ou revogação do Mutuário</p>	Não há menção	<p>Não há procedimento definido</p>
<ul style="list-style-type: none"> Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de São Gonçalo – IPASG (Convênio celebrado em 27.03.2007) 	<p>Repasse dos valores devidos ao BVA no dia 14 de cada mês</p>	<p>Prazo de vigência de 5 anos</p> <p>Em caso de rescisão do presente convênio, haverá sustação imediata do processamento dos empréstimos e financiamentos ainda não averbados, continuando, porém, em pleno vigor as averbações efetuadas até a efetiva liquidação dos empréstimos e financiamentos já concedidos</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) enviar ao IPASG, até o dia 5 de cada mês, planilha constando todos os empréstimos firmados até o dia 30 de cada mês; (ii) outros</p>

Recife/ PE	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Governo do Estado de Pernambuco – Secretaria de Administração e Reforma do Estado – SARE (Convênio celebrado em 03.10.2000) 	Repasse dos valores devidos ao BVA em até 05 dias úteis, contados do dia subsequente a do encerramento da folha de pagamento	<p>O convênio poderá ser denunciado por quaisquer dos partícipes mediante notificação escrita que produzirá efeitos liberatórios após 30 dias de seu recebimento com contraprova.</p> <p>Segundo o BVA o convênio tem prazo de vigência até 19.04.2008</p>	Não há menção	<p>Compete ao BVA: (i) reter, até o dia 25 de cada mês, os pedidos de consignação em folha através de fita magnética; (ii) submeter à SARE a documentação comprovando o preenchimento de todos os requisitos necessários ao seu credenciamento como consignado; (iii) remeter ao órgão ou entidade de origem do servidor relação dos pedidos de consignação em folha; (iv) cadastrar-se no Sistema Integrado de Administração Financeira para Estrados e Municípios – SIAFEM; (v) outros</p>
<ul style="list-style-type: none"> Tribunal de Justiça do Estado de Pernambuco (Convênio celebrado em 30.03.2005 e 1º aditivo datado de maio de 2006) 	até 05 dias úteis após o efetivo pagamento dos vencimentos, subsídios e proventos aos magistrados e servidores consignados.	12 meses, a contar da data de assinatura do aditamento.	o mutuário poderá aderir ao seguro prestamista.	<p>Compete ao BVA: (i) dar baixa, em no máximo 48 horas, às consignações extintas mediante pagamento em favor da consignatária; (ii) informar os dados do seu representante para fins de gerenciamento junto ao Tribunal, todas as vezes que houver alteração do mesmo; (iii) outros.</p>

Federal	DATA LIMITE DE PAGAMENTO AO BVA	VIGÊNCIA E RESCISÃO	SEGURO	OUTRAS OBRIGAÇÕES DO BVA
<ul style="list-style-type: none"> Marinha (Convênio nº 73001/2007/051/00, celebrado em 22.06.2007) 	Repasse dos valores devidos ao BVA até o 3º dia útil após a data do pagamento de pessoal	<p>Prazo de vigência de 1 ano, podendo ser prorrogado.</p> <p>Se, ao término de 12 meses, o BVA não atingir um mínimo de 300 consignações, o convênio será rescindido ou não prorrogado, conforme o caso</p>	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) manter em arquivo os contratos que gerarem os descontos e disponibilizá-los para consulta e auditoria a qualquer tempo, em 48 horas de pedido enviado pela Marinha; (ii) informar à PAPEM, por meio do Sistema de Consignações – Portal, até o dia 20 de cada mês, todos os encargos dos créditos e financiamentos que serão utilizados na concessão de empréstimos do mês subsequente; (iii) apresentar à PAPEM, a cada 2 anos, declaração de que continua atendendo às condicionantes gerais para admissão do BVA; (iv) outras
<ul style="list-style-type: none"> Comando do Exército (Convênio celebrado em 16.08.2006) 	Repasse de valores na Agência 001, Banco BVA, conta corrente nº 10007300, no dia 2 do mês subsequente ao do pagamento do pessoal	<p>12 meses</p> <p>Ocorrendo rescisão devido a ato praticado em desacordo com o estipulado no convênio, as consignações implantadas serão excluídas do sistema de pagamento, ficando a cobrança da dívida existente a cargo do BVA.</p>	<p>O saldo devedor dos empréstimos ou financiamentos não poderão ser abatidos do valor das apólices de seguro ou da previdência privada complementar quando do seu pagamento em decorrência do falecimento do titular, ressalvada a hipótese em que tal contratação sirva de garantia direta a essas assistências financeiras.</p> <p>Os seguros prestamistas financiados nos empréstimos consignados em folha de pagamento deverão ter como seguradoras àquelas credenciadas junto ao Comando do Exército.</p> <p>O estipulante das apólices coletivas dos seguros prestamistas das entidades seguradoras credenciadas no Comando do Exército será o Centro de Pagamento do Exército – CPEx</p>	Compete ao BVA: (i) manter em arquivo que geram o desconto e disponibilizá-los para consulta e análise a qualquer tempo, em 3 dias úteis, a pedido do Comando do Exército, sob pena de suspensão dos descontos dos consignantes no mês em questão; (ii) enviar, a cada 2 anos, declaração que continua atendendo às condicionantes gerais para a sua admissão; (iii) outras.

<ul style="list-style-type: none"> Comando da Aeronáutica (Termo de Credenciamento nº 038/DIRINT-SDEE/2004, celebrado em 10.11.2004) 	Até 5º dia útil após a data do pagamento do pessoal	Prazo de vigência de 60 meses, podendo o credenciamento ser renovado	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) manter em arquivo os Contratos de Mútuo para consulta, a qualquer tempo, em até 48 horas de solicitação; (ii) não transferir a outrem, no todo ou em parte, o objeto deste Convênio; (iii) manter, permanentemente, atualizado o cadastro de todos os Mutuários; e (iv) outras.
<ul style="list-style-type: none"> Câmara dos Deputados (Convênio celebrado em 2006) 	Repasse do valores consignados até o dia 25 de cada mês	<p>Prazo de vigência de 36 meses, contados da data de sua assinatura, podendo ser prorrogado</p> <p>Em caso de denúncia do presente convênio, haverá sustação imediata do processamento dos empréstimos e financiamentos ainda não averbados, continuando, porém, em pleno vigor, a averbação dos empréstimos anteriormente concedidos até sua efetiva liquidação</p>	Não há menção	Não há procedimento específico.
<ul style="list-style-type: none"> Senado Federal (Convênio celebrado em 2006) 	Repasse mensal dos valores consignados, até o último dia útil de cada mês	<p>Prazo de vigência de 24 meses</p> <p>Em caso de denúncia do presente convênio, haverá suspensão imediata do processamento dos empréstimos ainda não averbados, remanescendo, porém, as obrigações assumidas pelas partes até a efetiva liquidação dos contratos de financiamentos já formalizados</p>	Não há menção	Não há procedimento específico.
<ul style="list-style-type: none"> Instituto Nacional do Seguro Social – INSS (Convênio 06.04.2005) 	<p>Cabe ao INSS repassar os valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos mutuários, em favor do BVA, por meio de depósito único na conta “reservas bancárias” do BVA, perante o Bacen, no 5º dia útil do mês subsequente da competência do crédito do benefício, via STR, por meio de mensagem específica, constante no catálogo de mensagens do SPB.</p>	<p>Prazo de vigência de 5 anos, podendo ser prorrogado a cada 5 anos.</p> <p>Em caso de denúncia deste convênio, ficarão suspensas novas contratações de operações a partir da vigência da denúncia, permanecendo até a data da liquidação do último contrato firmado por força deste convênio, das obrigações e responsabilidades do INSS, DATAPREV ou seus sucessores.</p>	Não há menção.	Compete ao BVA: (i) enviar, até o 2º dia útil de cada mês para a DATAPREV, arquivo magnético contendo a relação dos beneficiários que contraíram empréstimos ou financiamentos e autorizaram a consignação diretamente na renda mensal dos benefícios previdenciários, de acordo com <i>layout</i> específico; (ii) outras

Tabela 5: Principais Características dos Convênios Firmados com o BVA.

Convênio entre o Instituto Nacional do Seguro Social – INSS e o BVA

Em 06 de abril de 2005, o BVA, o INSS e a DATAPREV celebraram o Convênio, cujo objeto é permitir a celebração de Contratos de Mútuos entre o BVA e titulares de benefícios concedidos pelo INSS, com a consignação dos valores devidos, a ser realizada pelo INSS, nos respectivos benefícios previdenciários de Mutuários para quitação da dívida contraída.

O Convênio foi publicado no Diário Oficial da União, em 7 de abril de 2005, Seção 3, pág. 41.

Encontram-se abaixo destacadas, esquematicamente, as principais disposições constantes do Convênio, que regulam a relação jurídica existente entre o INSS, a DATAPREV e o BVA para a concessão de empréstimos a Mutuários.

Margem de Consignação: não pode superar 30% do valor disponível do benefício concedido pelo INSS.

Data Limite de Pagamento ao BVA: o INSS deve repassar os valores devidos ao BVA até o 5º dia útil do mês subsequente ao do que deveria ter sido realizado o crédito do benefício.

Favorecido e nº de Conta: o repasse deve ser feito pelo INSS ao BVA, por meio de depósito único na conta “reservas bancárias” do BVA, perante o Bacen, via STR, por meio da mensagem específica, constante no catálogo de mensagens do SPB..

Restrição à Cessão: Não há restrição contratual à cessão de Direitos Creditórios.

Principais Obrigações do INSS: (i) repassar os valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos titulares de benefícios, em favor do BVA, por meio de depósito único na conta “reservas bancárias” do BVA, perante o Bacen, no 5º dia útil do mês subsequente da competência do crédito do benefício, via STR, por meio da mensagem específica, constante no catálogo de mensagens do SPB; (ii) emitir, quando da alegação pelo titular do benefício da não autorização da consignação (escrita ou eletrônica), correspondência oficial ao BVA solicitando o envio da comprovação da autorização da consignação ao INSS. Caso inexistir a autorização ou o BVA não atenda à solicitação de fornecer o documento comprovando-a, no prazo de até 10 dias úteis da data do recebimento da correspondência, a Agência da Previdência Social – APS deverá cancelar a consignação no sistema de benefícios; e (iii) reativar no sistema de benefício as consignações canceladas, na forma do item “ii” acima, no prazo de até 5 dias, contado da apresentação pelo BVA de instrumentos que comprovem a expressa autorização da consignação pelo titular do benefício.

Principais Obrigações do BVA: (i) divulgar as regras constantes do Convênio aos titulares do benefício que autorizaram expressamente as consignações diretamente em seus benefícios; (ii) enviar, até o 2º dia útil de cada mês, para a DATAPREV, arquivo magnético contendo a relação dos beneficiários que contraíram empréstimos ou financiamentos e autorizam a consignação diretamente na renda mensal de seus benefícios previdenciários, de acordo com o *layout* padrão CNAB/FEBRABAN, sendo o BVA o único responsável pelas informações relativas aos valores a serem consignados; (iii) consultar na *internet*, na página do Ministério da Previdência Social (www.mps.gov.br), na opção serviços/extratos de pagamentos, as informações necessárias

à consecução das operações objeto do Convênio, valendo-se do número do benefício e da data de nascimento fornecidos pelo próprio segurado; (iv) informar ao INSS, para exclusão da consignação, a rescisão do contrato de empréstimo ou financiamento, firmado entre o titular do benefício e o BVA, até o 2º dia útil do mês subsequente à ocorrência do evento, sob pena de serem efetuadas glosas retroativas à data do evento, corrigidas com base na variação “Taxa Referencial de Títulos Federais-Remuneração” (SELIC), até o dia útil anterior à data do efetivo repasse; (v) encaminhar ao INSS, no prazo de até 10 dias úteis da data de recebimento de correspondência enviada pela Agência da Previdência Social – APS, a comprovação da autorização da consignação emitida expressamente pelo respectivo mutuário; e (vi) informar ao INSS, no prazo máximo de 5 dias úteis, qualquer alteração contratual que venha a ocorrer na estrutura do BVA, como, por exemplo, qualquer tipo de incorporação, fusão ou encerramento de suas atividades, a fim de que sejam adotados os procedimentos necessários à transferência dos benefícios e ao repasse de valores.

Principais Obrigações da DATAPREV: (i) processar as consignações de descontos e as exclusões de acordo com arquivo magnético enviado pelo BVA; (ii) processar as glosas devidas, conforme legislação aplicável, na competência seguinte à sua verificação, informando ao BVA, por arquivo magnético mensal, os respectivos valores; e (iii) informar mensalmente ao BVA, por arquivo magnético, as parcelas consignadas e não consignadas, mediante justificativa, devidamente identificadas, com antecedência mínima de 5 dias úteis da data do 1º pagamento do benefício em cada competência.

Responsabilidades: o BVA é o único responsável perante o INSS, a DATAPREV e os beneficiários pelas informações encaminhadas à DATAPREV, incluindo as relativas aos valores a serem consignados, não sendo, nesse caso, o INSS e a DATAPREV solidária e subsidiariamente responsáveis sobre as operações contratadas entre o titular do benefício previdenciário e o BVA ou sobre descontos indevidos, salvo em casos de culpa ou dolo.

Vigência e Rescisão: pode ser rescindido a qualquer tempo, mediante notificação prévia e escrita, com antecedência mínima de 30 dias, ficando suspensas novas contratações de operações a partir da vigência da denúncia, permanecendo, até a data da liquidação do último contrato firmado por força do Convênio, as obrigações e responsabilidades do INSS, do BVA e da DATAPREV, ou de seus sucessores, relativamente aos empréstimos e financiamentos já concedidos. Mesmo que o Convênio venha a ser rescindido, todas as retenções de valores de titularidade do BVA, do Fundo ou de qualquer outro cessionário realizadas serão repassadas ao Agente de Recebimento.

Observação: a autorização para a consignação da renda mensal dos respectivos benefícios previdenciários do Mutuário é válida enquanto recebida pelo titular do benefício, não persistindo, por sucessão, em relação aos respectivos pensionistas e dependentes. Todavia, a suspensão da consignação decorrente, por exemplo, do falecimento do titular do benefício não exclui a transmissão da obrigação pecuniária para eventuais sucessores ou herdeiros.

Questões Legais Relativas à Consignação em Folha de Pagamento

Muitas são as discussões judiciais que têm por objeto o desconto em folha de pagamento (consignação) de devedores de empréstimos.

Há pronunciamentos, inclusive do Superior Tribunal de Justiça, tanto favoráveis quanto contrários ao desconto em folha de pagamento de devedores de empréstimos.

As decisões contrárias ao desconto em folha de pagamento do devedor têm fundamento no artigo 649, inciso IV, do Código de Processo Civil, que simplesmente torna absolutamente impenhoráveis os vencimentos dos funcionários públicos e os salários. Diante do caráter alimentar da remuneração do trabalho, os Tribunais, em algumas situações, identificaram exagero nos descontos, ou falta de boa-fé de instituições financeiras ao bloquearem os recursos para receberem os pagamentos devidos, muitas vezes sem a autorização do devedor.

Todavia, em 8 de junho de 2005, os ministros da Segunda Seção do Superior Tribunal de Justiça decidiram, através do Recurso Especial nº 728563, ser legal a cláusula contratual que autoriza o desconto em folha na liquidação de empréstimos contratados, conforme a seguinte ementa:

“CIVIL. CONTRATO DE AUXÍLIO FINANCEIRO. DESCONTO EM FOLHA DE PAGAMENTO. CLÁUSULA INERENTE À ESPÉCIE CONTRATUAL. INOCORRÊNCIA DE ABUSIVIDADE. PENHORA SOBRE REMUNERAÇÃO NÃO CONFIGURADA. SUPRESSÃO UNILATERAL DA CLÁUSULA DE CONSIGNAÇÃO PELO DEVEDOR. IMPOSSIBILIDADE.

I. É válida a cláusula que autoriza o desconto, na folha de pagamento do empregado ou servidor, da prestação do empréstimo contratado, a qual não pode ser suprimida por vontade unilateral do devedor, eis que da essência da avença celebrada em condições de juros e prazo vantajosos para o mutuário.

II. Recurso especial conhecido e provido.”

Segundo o relator do Recurso Especial em questão, ministro Aldir Passarinho Junior, a consignação em folha de pagamento não se trata de penhora de vencimentos, até por não se cuidar de processo de execução, de natureza forçada e constritiva, mas de mero exercício de livre disposição contratual. Para o ministro, o desconto em folha “*é da própria essência do contrato celebrado. É a ele inerente, porque não representa, apenas, uma mera forma de pagamento, mas a garantia do credor de que haverá o automático adimplemento obrigacional por parte do tomador do mútuo, permitindo a concessão de empréstimo com menor margem de risco, o que, concretamente, também favorece o financiado, seja por dispensar outras garantias, como aval, seja por proporcionar, exatamente pela mesma segurança da avença, uma redução substancial na taxa de juros e prazos mais longos, tornando significativamente menos oneroso o financiamento*”.

A Segunda Seção do Superior Tribunal de Justiça, presidida pelo ministro Carlos Alberto Menezes Direito e composta pelos dez ministros que integram a Terceira e a Quarta Turmas, é a responsável, no Tribunal, pelo julgamento dos processos que envolvam questões de direito privado. A orientação supra referida, definida pela Seção, será a seguida pelos ministros que compõem as duas Turmas.

Vide Seção “Marco Regulatório” deste Prospecto.

DISPOSIÇÕES GERAIS DOS CONTRATOS DE MÚTUO

Encontram-se abaixo relacionadas as cláusulas comuns aos Contratos de Mútuo firmados entre o BVA e os Mutuários. Foram analisados os instrumentos “padrão”, isto é, as minutas “modelo” constantes do Regulamento utilizadas pelo BVA. Alguns dos itens foram reproduzidos literalmente.

Através da emissão de Cédulas de Crédito Bancário, o BVA concede a cada Mutuário empréstimo em dinheiro no valor, prazo, juros e condições consignados no corpo do próprio da cédula.

Os pagamentos das prestações pelo Mutuário são consignados mensalmente na folha de pagamento do Mutuário e repassados ao BVA pela respectiva Entidade.

O BVA poderá considerar antecipadamente vencido o respectivo Contrato de Mútuo, tornando-se imediatamente exigível o pagamento de todos os valores devidos pelo Mutuário ao BVA, independentemente de aviso ou interpelação judicial ou extrajudicial, nas seguintes hipóteses: (i) na ocorrência de qualquer das hipóteses previstas nos artigos 1425 e 333 do Código Civil; (ii) descumprimento de obrigações contratuais pelo Mutuário; (iii) término, por qualquer motivo, da relação funcional/associativa mantida pelo Mutuário junto a Entidade; (iv) na hipótese de pedido ou deferimento de recuperação judicial, falência, intervenção ou liquidação judicial ou extrajudicial da respectiva Entidade; ou (v) se por qualquer razão for modificada a forma de liquidação do empréstimo.

Na hipótese de inadimplemento de qualquer obrigação assumida pelo Mutuário, ficará a critério do BVA o imediato encerramento do respectivo Contrato de Mútuo, tornando-se desde logo vencido e exigível o total do débito em aberto, acrescido de comissão de permanência calculada a taxa de mercado (nunca inferior aos encargos contratuais), juros moratórios à taxa de 1% ao mês, multa contratual fixada em 2%, honorários advocatícios, e outras despesas decorrentes do atraso.

Os Contratos de Mútuo obrigam as partes e seus sucessores a qualquer título.

Nos termos dos Contratos de Mútuo, na hipótese de mora e/ou inadimplemento, pelo Mutuário, no cumprimento de suas obrigações, o BVA fica autorizado a abrir e consultar cadastros, fichas, informações e registros e a enviar, para inscrição, seu respectivo nome no Serviço de Proteção ao Crédito – SPC, SERASA, Central de Riscos do Bacen e qualquer outro órgão, bem como encaminhar o título em atraso para o devido protesto.

APÓLICES DE SEGURO

Os Contratos de Mútuo INSS encontram-se vinculados a Seguros de Vida, cujos prêmios são pagos pelo BVA.

Concomitantemente a cada cessão de Direitos Creditórios INSS do BVA ao Fundo, o BVA irá ceder ao Fundo todos e quaisquer direitos derivados da contratação do Seguro de Vida pelos respectivos Mutuários INSS. Na hipótese de ocorrência de sinistro coberto pelo Seguro de Vida, a totalidade dos valores pagos pela companhia seguradora será proporcionalmente rateada entre o Fundo e, caso o BVA seja ainda titular de Direitos Creditórios INSS vinculados ao respectivo Contrato de Mútuo INSS, o BVA.

Clube Pasi de Seguros (MAPFRE Seguros e Previdência S.A.)

Apólice VG nº 0090000003001

A apólice de seguro de vida em grupo, de acordo com seu aditivo nº 002, celebrado em 28.02.2007, tem início de vigência em 01 de março de 2007 e é válida por 1 ano.

A cobertura do seguro cobre o risco de morte por qualquer causa do titular do seguro.

A presente apólice não tem limite de idade e o prazo máximo de financiamento é de 60 meses, com exceção dos casos previamente analisados e aprovados pela seguradora.

A cobertura do seguro limita-se ao valor de financiamento de, no máximo, R\$30.000,00 por devedor, considerando-se um empréstimo ou a soma de mais de um. As coberturas do seguro vigoram durante as 24 horas do dia, dentro ou fora do trabalho do segurado, abrangendo tanto os riscos profissionais quanto os extra-profissionais, em qualquer parte do globo terrestre.

O início da vigência do seguro será a partir da data da assinatura do contrato de prestamista com o Clube Pasi de Seguros. As relações de inclusões, alterações e/ou exclusões de segurados deverão ser recepcionadas pela seguradora, no máximo, até o dia 5 do mês subsequente à vigência do seguro.

Estão excluídos de todas as coberturas de seguro as conseqüências de:

- a) uso de material nuclear para fins bélicos ou militares, ainda que em testes, experiências, ou no transporte de armas e projéteis nucleares, bem como de explosões nucleares provocadas com quaisquer finalidades;
- b) atos ou operações de guerra, declarada ou não, de quebra química ou bacteriológica, de guerra civil, de guerrilha, revolução, agitação, motim, revolta, sedição, sublevação ou perturbações de ordem pública e delas decorrentes;
- c) atos reconhecidamente perigosos que não sejam motivados por necessidade justificada;
- d) prática, por parte do segurado, de atos ilícitos ou contrários à lei;
- e) furacões, ciclones, terremotos, maremotos, erupções vulcânicas e outras convulsões da natureza;
- f) competições em aeronaves e veículos a motor, inclusive preparatórios;
- g) doenças preexistentes à contratação do seguro;
- h) epidemias oficialmente declaradas;
- i) doenças do trabalho ou profissionais, quaisquer que sejam as causas.

Finalmente, não há direito a qualquer indenização nos seguintes casos:

- a) pelo não cumprimento, pelo segurado e/ou pelo BVA, das obrigações contratuais;
- b) fraude ou tentativa de fraude em laudos médicos que venham justificar falsas moléstias ou datas de inícios de moléstias;
- c) tentativa de impedir ou dificultar qualquer exame ou diligência da Mapfre na elucidação do evento coberto; e
- d) quando o segurado ou o BVA solicitar sua exclusão do seguro.

PROCEDIMENTOS DE CONCESSÃO DE CRÉDITO E DE COBRANÇA

O resumo dos procedimentos de cobrança e de concessão de crédito abaixo apresentados destacam os principais elementos considerados relevantes para o entendimento do Programa de Securitização, não representando uma descrição exaustiva de todas as atividades e rotinas realizadas pelo BVA. É importante ressaltar que o BVA continuará a realizar as rotinas abaixo descritas também com relação aos financiamentos de sua titularidade não cedidos ao Fundo, sendo que certos procedimentos podem não ser relevantes para o Fundo e o Programa de Securitização.

Procedimentos de Concessão de Crédito

Política de Concessão de Crédito – INSS

1. Atendimento

- Antes do início do preenchimento do contrato, verificar a autenticidade dos documentos apresentados.
- Informar ao Mutuário os prazos, fatores, valores e procedimentos da operação de empréstimo.
- É vedado aceitar cópia simples de documentos, procurações ou declarações de renda.
- Verificar e respeitar o enquadramento do Mutuário no respectivo limite de crédito estabelecido.

2. Coleta e Verificação de Documentos

- Solicitar ao Mutuário a apresentação dos originais dos seguintes documentos:
 1. Carteira de Identidade;
 2. CPF;
 3. Extrato de pagamentos e demonstrativo de benefício emitido pela *internet*;
 4. Cartão do banco ou folha de talão de cheques; e
 5. Comprovante de residência.
- Providenciar cópia de todos os documentos acima especificados, com exceção do extrato de pagamentos e demonstrativo de benefício.
- Certificar-se que a conta corrente na qual será creditado o valor do empréstimo é realmente de titularidade do Mutuário INSS.

3. Preenchimento do Contrato de Mútuo INSS

- De posse de toda documentação necessária, preencher a Ficha Cadastral (duas vias), utilizando sempre letra de forma e grafando os números de forma legível, solicitando ao cliente que assine as duas vias conforme o documento de identidade.
- Solicitar a assinatura do Mutuário nas 3 vias do Contrato de Mútuo INSS (Cédula de Crédito Bancário – CCB) – não preencher nenhum de seus campos.
- Caso o Mutuário exija receber uma via do Contrato de Mútuo INSS, informar-lhe que ela lhe será disponibilizada em conformidade com o disposto na cláusula 5 das “Condições Gerais da Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo”.
- Utilizar no preenchimento caneta esferográfica nas cores AZUL ou PRETA, sendo vedado qualquer rasura.

- Preencher todos os campos considerados como “Cadastro Mínimo”.
- Colocar os códigos de loja que identificam o correspondente bancário no convênio.
- O campo CÓD. AUORIZAÇÃO é de uso do BVA.
- O campo NOME E NÚMERO DA EMPRESA/ÓRGÃO CONVENIADO(A) deve ser preenchido com o nome do convênio em questão (INSS), o número do Convênio em questão (900).
- Evitar ao máximo as abreviações no NOME e ENDEREÇO do Mutuário.
- É OBRIGATÓRIO o preenchimento dos campos de CEP (não pode ser genérico) e TELEFONE. Caso o Mutuário não tenha telefone próprio, solicite um telefone para recados.
- No quadro 2 do Contrato de Mútuo (CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO), NÃO é permitido o preenchimento dos campos VALOR IOF E VALOR TOTAL.

4. Informações ao Mutuário INSS

- Existindo alguma restrição que impeça o financiamento, informe ao respectivo Mutuário INSS de forma a não causar constrangimento.
- Existindo a necessidade de alguma providência por parte do Mutuário INSS, relacione todos os problemas de uma única vez e oriente-o na solução.
- Informe ao Mutuário INSS que o depósito em sua conta corrente será realizado em, no máximo, 4 dias úteis após a entrega e aprovação do Contrato de Mútuo pelo BVA.

4. Recusa Automática

Existem situações que tornam a concessão de crédito impraticável, ou de grande risco. A ocorrência de qualquer das situações abaixo impede a aprovação direta do crédito:

- Inexistência de CPF;
- Idade inferior a 18 anos em caso de pensionistas vitalícios;
- Idade inferior a 22 anos em caso de pensionistas não vitalícios;
- Idade inferior a 18 anos em caso de aposentados;
- Financiamentos para terceiros;
- Mais de 3 empréstimos contratados e em vigor com o mesmo número de benefício (em qualquer instituição financeira);
- Inexistência de telefone para contato (Mutuário INSS sem telefone residencial, comercial ou de contato);
- Inexistência de CEP (Mutuário INSS sem CEP válido nos endereços residencial e comercial); ou
- Mutuários INSS sem comprovação de renda (é indispensável a apresentação do Extrato de Pagamentos e Demonstrativo de Benefício Emitido pela *Internet*).

Política de Concessão de Crédito – Consignado

1. Instruções Gerais

- O BVA é o único e total responsável pela aceitação e efetivação dos Contratos de Mútuo Consignados encaminhados pelo correspondente bancário.
- Para reduzir os riscos, é obrigatório:
 1. Calcular a Margem Consignável utilizando a fórmula previamente apresentada;
 2. Solicitar a apresentação dos originais de todos os documentos; e
 3. Verificar se a assinatura dos Mutuários nos Contratos de Mútuo Consignados e anexos é a mesma que consta no respectivo documento de identidade.

2. Atendimento

- Antes do início do preenchimento do Contrato de Mútuo Consignados, verificar a autenticidade dos documentos apresentados (últimos contra-cheque e Autorização para Desconto em Folha de Pagamento);
- Informar ao Mutuário Consignado os prazos, fatores, valores e procedimentos da contratação do empréstimo (averbação);
- É vedado aceitar cópia simples de documentos, procurações ou declarações de renda.
- Verificar e respeitar o enquadramento dos limites de crédito (margem consignável) estabelecidos, apresentando as comprovações necessárias.

3. Coleta e Verificação de Documentos

- Solicitar ao Mutuário a apresentação dos originais dos seguintes documentos:
 1. Carteira de Identidade (RG);
 2. CPF;
 3. Cópia (frente e verso e legível) do último contra-cheque;
 4. Cartão do banco ou folha de talão de cheques para comprovação da titularidade da conta corrente; e
 5. Comprovante de Residência.
- Providenciar cópia legível de todos os documentos acima especificados.
- Certificar-se que a conta corrente na qual será creditado o valor do empréstimo é realmente de titularidade do Mutuário Consignado.

4. Preenchimento do Contrato de Mútuo

- De posse de toda documentação necessária, preencher a Ficha Cadastral (duas vias), utilizando sempre letra de forma e grafando os números de forma legível, solicitando ao cliente que assine as duas vias conforme o documento de identidade.
- Solicitar a assinatura do Mutuário nas 3 vias do Contrato de Mútuo Consignado (Cédula de Crédito Bancário – CCB) – não preencha nenhum de seus campos.

- Caso o Mutuário exija receber uma via do Contrato de Mútuo Consignado, informar-lhe que ela lhe será disponibilizada em conformidade com o disposto na cláusula 5 das “Condições Gerais da Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo”.
- Utilizar no preenchimento caneta esferográfica nas cores AZUL ou PRETA, sendo vedadas rasuras (especialmente nos campos financeiros).
- Preencher todos os campos considerados como “cadastro mínimo”.
- O campo Nº PROTOCOLO é de uso do BVA.
- O campo PRODUTO deve ser preenchido com o nº 100.
- O campo AGÊNCIA deve ser preenchido com o nº 001.
- O campo CÓD. AUTORIZAÇÃO é de uso do BVA.
- O campo LOJISTA deverá ser preenchido com o código do respectivo correspondente bancário.
- Evitar ao máximo as abreviações no NOME e ENDEREÇO do Mutuário Consignado.
- É OBRIGATÓRIO o preenchimento dos campos de CEP (não pode ser genérico) e TELEFONE. Caso o Mutuário não tenha telefone próprio, solicitar um telefone para recados.
- O Quadro IV (CONVÊNIO) indica a fonte pagadora do contrato de crédito, devendo o campo Nº CONVÊNIO ser preenchido com o número 600 (código interno BVA) e o campo NOME CONVENIADO.
- No Quadro V (DADOS DO CRÉDITO) não é permitido o preenchimento dos campos VALOR IOC, VALOR TOTAL FINANCIADO / EMPRESTADO, TAXA MENSAL e TAXA EFETIVA ANUAL.
- No Quadro V (DADOS DO CRÉDITO) a DATA ASSINATURA CONTRATO deve ser preenchida com a data de envio do contrato para o BVA.
- Preencher devidamente a Autorização para Desconto em Folha de Pagamento (1ª e 2ª vias do BVA e 3ª via do Mutuário) deve ser formalizada pelo correspondente bancário, cabendo ao BVA ou a quem este indicar efetuar a reserva de margem pela Internet, imprimindo esta tela.

5. Informações ao Mutuário Consignado

- Existindo alguma restrição que impeça o financiamento, informe ao Mutuário Consignado de forma a não causar constrangimento.
- Existindo a necessidade de alguma providência por parte do Mutuário Consignado, relacione todos os problemas de uma única vez e oriente-o na solução.
- Informar ao Mutuário Consignado que o depósito em sua conta corrente será realizado no máximo em 24 horas após a entrega e aprovação do respectivo Contrato de Mútuo pelo BVA, via DOC ou TED.

6. Recusa Automática

- Existem situações que tornam a concessão de crédito impraticável, ou de grande risco. A ocorrência de qualquer das situações abaixo impedem a aprovação direta do crédito:

1. Inexistência de CPF;
2. Idade inferior a 18 anos;
3. Tempo mínimo de serviço inferior a 03 meses;
4. Estagiários;
5. Extraquadro, cotistas e similares (servidores que não possuem estabilidade / vínculo empregatício ou a lei não permite desconto em folha). SÃO OS SERVIDORES QUE ESTÃO FORA DA RELAÇÃO DE PREFIXOS, QUE VAI DE 10 A 15.
6. Celetistas com idade superior a 51 anos e menos que 2 anos de serviço.
7. Servidores que não fazem parte do convênio entre o BVA e a respectiva Entidade.
8. Financiamentos para terceiros.
9. Inexistência de telefone para contato.
10. Inexistência de CEP (Mutuário Consignado sem CEP válido nos endereços residencial e comercial).
11. Mutuários Consignados sem comprovação de renda (é indispensável a apresentação do último Contra-Cheque original mais recentes – mês anterior).

7. Comprovações

- Os seguintes itens necessitam comprovação obrigatória:

1. IDENTIDADE: conferir sempre assinatura do contrato com o documento de identidade.
2. TEMPO DE SERVIÇO: observar o campo ADMISSÃO do CONTRA-CHEQUE do Mutuário para comprovar o mínimo de 03 meses (Exceto pensionista e inativo).
3. CONTA-CORRENTE: caso a conta-corrente para crédito do valor objeto do empréstimo seja diferente da citada no contra-cheque, é necessária a comprovação de que se trata de uma conta do próprio Mutuário Consignado.

8. Limite de Crédito

- Cálculo da margem consignável:

1. Para início do cálculo utilizar o valor bruto do servidor e descontar os vencimentos abaixo:
 - a) Salário Família;
 - b) Auxílio Transporte;
 - c) 13º salário;
 - d) Adicional de Férias;
 - e) Auxílio Pré-Escolar;
 - f) PSS;
 - g) IPMF;
 - h) Gratificação de Dificil Acesso;
 - i) Bônus Cultura; e
 - j) Outros vencimentos Não Fixos.

2. Deste resultado, abater os descontos:
 - a) Previdenciários (INSS, PREVI-RIO, etc.);
 - b) Fiscais (Imposto de Renda, etc);
 - c) Excedente de Teto;
 - d) Devolução Adiantamento 13º; e
 - e) Pensão Alimentícia (se houver).
 3. Sobre este Resultado aplica-se o percentual de:
 - a) 40% para os Mutuários Consignados que não tenham financiamento imobiliário; e
 - b) 70% para os Mutuários Consignados que tenham financiamento imobiliário.
 4. O valor encontrado é a Margem Consignável Total do servidor.
- Caso o servidor possua outros descontos (Consignatárias, Financiamento Imobiliário, Empréstimos Instituições Financeiras, Associações, Planos de saúde, Seguros de Vida, etc), deve-se abater da Margem Consignável Total estes valores, obtendo-se assim a Margem Consignável Final do servidor.
 - Tanto para servidores ativos quanto para os inativos será utilizada até 100% da Margem Consignável Final.

9. Financiamento

Mínimo	R\$300,00
Máximo	R\$49.999,99
Prestação Mínima	R\$30,00

- Contratos acima de R\$10.000,00 deverão ser previamente submetidos ao BVA para aprovação.
- Não é permitida a venda com prazos e taxas diferentes dos vigentes na “Tabela de Financiamento”, disponibilizada pelo BVA.
- O risco máximo por Mutuário Consignado é de R\$49.999,99 e o valor máximo de cada operação de mútuo é de R\$20.000,00. Exemplo: tendo o Mutuário Consignado capacidade para contratar operação de financiamento de até R\$49.000,00 deverão ser celebrados 3 Contratos de Mútuo Consignados (2 no valor de até R\$20.000,00 e 1 no valor de até R\$9.000,00).

10. Conferência

- Conferir os dados de identificação e o preenchimento do Contrato de Mútuo, completando e corrigindo onde haja necessidade, com a caneta de mesma cor.
- Conferir os Cálculos da Margem Consignável e do Financiamento.
- NÃO rasurar o Contrato de Mútuo.
- NÃO deixar qualquer item pendente. Exemplo: Falta de Documentação, Falta de Assinaturas, etc.
- Verificar se o Mutuário Consignado faz parte da ADMINISTRAÇÃO DIRETA (convênio firmado entre uma Entidade e o BVA).

11. Aprovação

- O funcionário conferente da documentação deve estar perfeitamente identificado em todas as vias do contrato, constando seu nome e carimbo com cargo e assinatura ou rubrica no campo indicado no quadro V do Contrato de Mútuo Consignado.

12. Assinaturas

- O encerramento do processo de atendimento e aprovação dar-se-á pela assinatura do Contrato de Mútuo Consignado pelo respectivo Mutuário.
- Compete ao correspondente bancário a confrontação da assinatura original do Contrato de Mútuo Consignado com a assinatura constante no documento de identidade.

13. Remessa da Documentação

- O respectivo correspondente bancário deverá encaminhar as vias dos Contratos de Mútuo assinados ao BVA, acompanhados de toda a cópia da documentação do Mutuários, os 3 últimos contra-cheques do mesmo e com Borderô (3 vias), constando os CPFs, NOMES e VALORES a serem liberados para cada cliente, além da totalização dos valores.
- Os Contratos de Mútuo Consignados que chegarem no BVA até às 13:00h serão creditados no mesmo dia, enquanto os Contratos de Mútuo Consignados que chegarem após este horário serão creditados no dia seguinte. As liberações serão efetuadas diretamente na conta corrente dos servidores, via DOC ou TED.
- Os Contratos de Mútuo Consignados que estiverem em desacordo com as normas operacionais aqui estabelecidas e/ou rasurados serão retirados dos borderôs e devolvidos ao correspondente bancário (juntamente com a 2ª via da Capa de Lote), que terá total responsabilidade para a realização das providências de regularização, bem como o preenchimento de novo Contrato de Mútuo Consignado, ou devolução dos contra-cheques e aviso ao respectivo Mutuário, caso seja necessário.

Rotinas de Cobrança dos Contratos de Mútuo Inadimplentes

Considerando o tempo em que cada Contrato de Mútuo está inadimplente, são tomadas as seguintes ações com objetivo de recebimento dos valores devidos:

Providências	01 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 540 dias	acima de 540
Carta de Notificação	sim	sim	sim	sim
Averbação Parcial	não	sim	sim	sim
Alteração do Número de Parcelas	sim	sim	não	não
Negativação no SPC / Serasa	não	não	sim	sim
Boleto Bancário / Oct Bradesco	sim	sim	não	não
Cobrança Terceirizada	não	não	sim	sim

As ações contidas na tabela acima são tomadas nas seguintes hipóteses, considerando-se a relação custo X benefício da implementação das mesmas:

1. Envio de Carta de Notificação

O envio de cartas de notificação é usado para avisar ao Mutuário que ele se encontra inadimplente, solicitando que ele entre em contato com o BVA para sanar esta dívida.

2. Averbação Integral / Parcial

Esta medida é usada quando o Mutuário possui margem insuficiente para o pagamento de sua dívida no valor integral da parcela ou mesmo parcial, tendo assim seu prazo do respectivo Contrato de Mútuo estendido. O valor parcial da averbação depende das regras de cada convênio e do tempo de atraso.

3. Alteração do Número de Parcelas Devidas

Em caso de perda de margem, pelo Mutuário, o valor das parcelas em aberto é somado e o respectivo Contrato de Mútuo é reaverbado, utilizando o valor das parcelas devidas como base de saldo devedor. Esta ação pode ser tomada, também, quando há o pagamento apenas parcial dos Direitos Creditórios, obrigando o BVA, assim, a cobrar o saldo devedor através de parcelas futuras.

4. Recuperação Via Seguro Prestamista

Em caso de morte dos Mutuários INSS, os Direitos Creditórios devidos são pagos através do seguro prestamista. Nesta hipótese, é remetida à companhia seguradora a certidão de óbito do Mutuário em questão, a qual, por sua vez, transfere o montante equivalente ao saldo devedor do cliente e a área de conciliação do BVA processa a quitação o empréstimo em aberto.

5. Negativação no SPC / Serasa

São encaminhados aos órgãos restritivos ao crédito os nomes de todos os Mutuários que não possuem mais vínculo com seus órgãos empregatícios e possuem saldo devedor em atraso com o BVA. Antes da negativação do cliente, a área de cobrança envia os contratos para a área de atendimento para uma tentativa de negociação amigável da dívida.

6. Boleto Bancário / OCT Bradesco

Todos os servidores que possuírem parcelas vencidas receberão como opção para pagamento, boletos bancários ou OCT do Bradesco para que regularizem suas pendências, evitando assim medidas de cobrança mais agressivas futuramente.

Observados os termos e as condições do Regulamento, da Instrução CVM nº 356 e dos demais normativos aplicáveis, o Administrador, sob sua responsabilidade, diretamente ou por meio de seus Agentes, independentemente de qualquer procedimento adicional, pode, desde que observado o disposto na Política de Cobrança e os demais procedimentos definidos no Contrato de Cessão, celebrar ou realizar qualquer acordo, transação, ato de desconstituição, substituição ou liberação de quaisquer garantias, no todo ou em parte, relacionados aos Direitos Creditórios e aos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo, desde que esgotados todos os meios e procedimentos necessários ao seu recebimento e à sua cobrança. O preço de alienação dos ativos de titularidade do Fundo não poderá, sob pena de responsabilização do Administrador por eventuais danos ou prejuízos causados ao Fundo, ser inferior ao seu respectivo valor contábil, exceto quando autorizado no Regulamento ou pelos Quotistas reunidos em Assembléia Geral, sendo que este, em nenhuma circunstância, poderá ser inferior a R\$1,00.

Para maiores informações, vide Anexo IX do Regulamento – “Política de Cobrança”.

CARACTERÍSTICAS BÁSICAS DO PROGRAMA DE SECURITIZAÇÃO

O resumo da estrutura do Programa de Securitização abaixo apresentado possui apenas a finalidade de oferecer uma visão global do Programa de Securitização, sendo que certos termos e condições, principalmente do Regulamento e do Contrato de Cessão, foram simplificados. Nenhuma decisão de investir nas Quotas deverá ser tomada baseada somente nas informações desta Seção. O resumo aqui apresentado deve ser cuidadosamente analisado tomando-se em consideração todas as informações contidas neste Prospecto. Os termos utilizados nesta Seção que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído no glossário deste Prospecto ou no Regulamento.

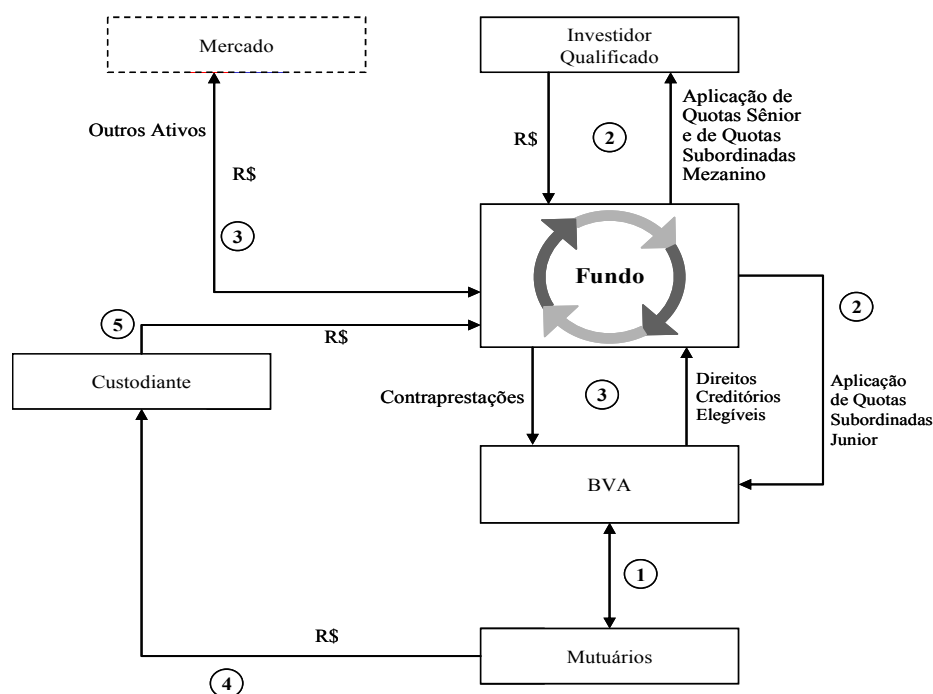
Resumo da Estrutura

O Fundo tem como objetivo proporcionar a seus Quotistas, observados os termos e as condições do Regulamento, a valorização de suas Quotas mediante a aquisição pelo Fundo de Direitos Creditórios e de Outros Ativos. Os procedimentos para aquisição dos Direitos Creditórios pelo Fundo, incluindo os relacionados à verificação do atendimento aos Critérios de Elegibilidade, encontram-se definidos no Regulamento e no Contrato de Cessão.

Vide Seção “Características Básicas do Programa de Securitização – Procedimento de Oferta de Direitos Creditórios e de Formalização da Cessão” deste Prospecto.

O Fundo adquirirá, em caráter continuado, Direitos Creditórios do BVA utilizando-se dos recursos provenientes da integralização de Quotas e da liquidação dos ativos de sua titularidade pelas respectivas contrapartes, e/ou processará a aquisição de Direitos Creditórios em contrapartida à subscrição e integralização de Quotas Subordinadas.

Desenho Esquemático do Programa de Securitização – *Revolving*



Fluxo 1: Fluxo da Operação – *Revolving*.

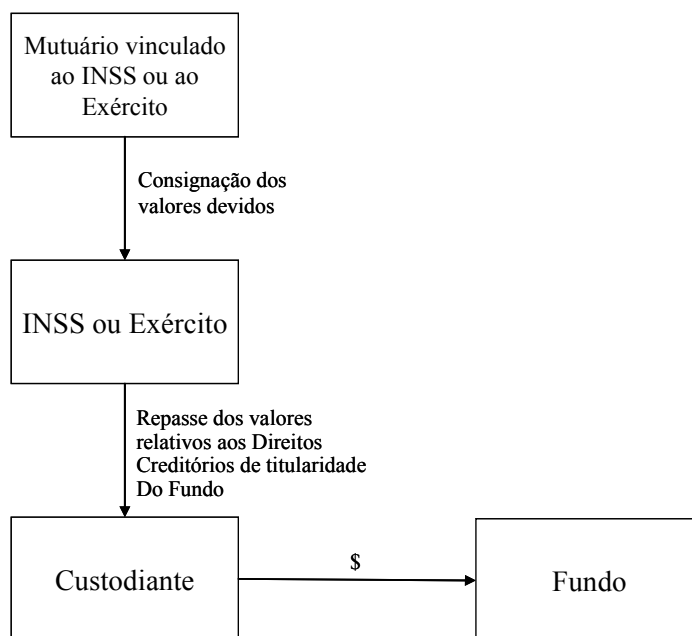
1. O BVA concede empréstimos aos Mutuários, nos termos dos Contratos de Mútuo.
2. O BVA subscreve Quotas Subordinadas Junior em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo. Posteriormente, o Fundo capta recursos para a aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis, a serem pagos em moeda corrente nacional, mediante a integralização de Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino por Investidores Qualificados.
3. O Fundo adquire Direitos Creditórios Elegíveis e Outros Ativos utilizando-se das verbas recebidas em “2” acima e, no curso do Programa de Securitização, dos recursos provenientes do recebimento de valores decorrentes do pagamento de ativos de sua titularidade.
4. As Entidades transferem os recursos decorrentes do pagamento dos Direitos Creditórios devidos pelos Mutuários ao Agente de Recebimento ou diretamente ao Custodiante, conforme o caso.
5. Após recebimento de valores, o Custodiante realiza a conciliação e transferência dos valores creditados para a Conta Corrente do Fundo.

O BVA não se encontra obrigado a ceder Direitos Creditórios ao Fundo indefinidamente, tendo a prerrogativa de, a seu exclusivo critério, interromper os procedimentos de cessão. A ocorrência de tal evento poderá dar causa a um Evento de Amortização Antecipada e, conseqüentemente, à amortização antecipada das Quotas.

Procedimentos de Recebimento de Valores

No curso ordinário do Programa de Securitização:

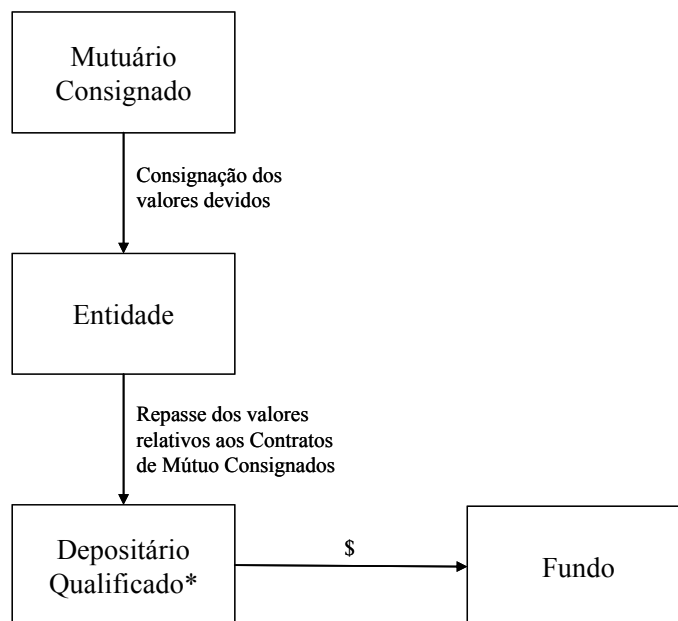
- a) considerando-se que o BVA tem, no curso ordinário de seus negócios, cedido Direitos Creditórios INSS e Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, a terceiros, (i) a totalidade dos valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários, devedores dos Direitos Creditórios INSS e Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, de titularidade do BVA, do Fundo e de outros cessionários será transferida pelo INSS e pelo Exército ao Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança; e (ii) os recursos referidos em (i) acima serão transferidos pelo Custodiante, observadas as instruções passadas ao Custodiante pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios INSS e de Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, no prazo de até 2 dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas forem recebidas pelo Custodiante:



Fluxo 2: Recebimento de valores relativos aos Direitos Creditórios INSS e relativos ao convênio celebrado com o Exército.

e

- b) considerando-se que o BVA tem, no curso ordinário de seus negócios, cedido Direitos Creditórios Consignados a terceiros, (i) a totalidade dos recursos decorrentes das consignações relativas aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do BVA, do Fundo e de outros cessionários será creditada pelas Entidades nas respectivas Contas Correntes de Coleta, mantidas pelo BVA no Depositário Qualificado; e (ii) os recursos referidos em (i) acima serão transferidos pelo Depositário Qualificado, nos termos do Convênio de Cobrança, observadas as instruções passadas ao Custodiante pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios Consignados no prazo de até 2 dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta:



* Contas Correntes de Coleta.

Fluxo 3: Recebimento de valores relativos aos Direitos Creditórios Consignados.

Procedimento de Oferta de Direitos Creditórios e de Formalização da Cessão

O Administrador, por conta e ordem do Fundo, somente poderá adquirir Direitos Creditórios Elegíveis do BVA, observados os procedimentos definidos no Regulamento e no Contrato de Cessão, desde que, computada, *pro forma*, a aquisição dos respectivos Direitos Creditórios (a) em moeda corrente nacional e/ou (b) por meio da emissão de Quotas Subordinadas, o mesmo atenda, cumulativamente, ao disposto no Regulamento e no Contrato de Cessão, observados os prazos para regularização definidos no Regulamento na hipótese de desenquadramento de quaisquer dos limites e parâmetros acima referidos.

Uma vez celebrados os Contratos de Mútuo e, assim, constituídos os Direitos Creditórios, o BVA poderá ofertá-los ao Fundo. O BVA colocará à disposição do Custodiante, por meio eletrônico, até às 10:00 horas de cada data de oferta, por meio da Interface de Cessão, o *Layout* contendo as Informações dos Direitos Creditórios oferecidos à cessão ao Fundo. O Administrador informará ao Custodiante e ao BVA, até às 10:00 horas de cada Data de Oferta, observado o disposto no Regulamento e no Contrato de Cessão, o Potencial de Cessão, o valor das contrapartidas que serão utilizadas em sua aquisição (i.e., moeda corrente nacional e/ou Quotas Subordinadas) e a respectiva Taxa de Desconto.

Após o recebimento das informações acima referidas, o Custodiante (a) verificará quais Direitos Creditórios identificados no *Layout* atendem aos respectivos Critérios de Elegibilidade; e (b) colocará à disposição do Administrador e do BVA, por meio da Interface de Cessão, a partir das 15 horas da Data de Oferta, o Termo de Cessão, contendo os termos e as condições da respectiva cessão, o relatório sintético com a relação dos respectivos Direitos Creditórios Elegíveis, individualmente identificados, no mínimo, pelas Informações dos Direitos Creditórios e os respectivos Preços de Aquisição.

O somatório do Preço de Aquisição, a ser pago pelo Fundo, em moeda corrente nacional, não poderá ser superior ao Potencial de Cessão apurado na Data de Oferta. Caso o somatório do Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis seja superior ao Potencial de Cessão aplicável na ocasião, o Custodiante deverá excluir Direitos Creditórios, partindo sempre do Direito Creditório de maior valor nominal e de prazo mais longo, até que o Preço de Aquisição constante do relatório enviado ao BVA atinja valor igual ou imediatamente inferior ao respectivo Potencial de Cessão.

O envio do *Layout* ao Custodiante, nos termos do Contrato de Cessão, caracteriza a oferta e aceitação da cessão dos respectivos Direitos Creditórios Elegíveis, pelo BVA, independentemente do valor do Potencial de Cessão aplicável na ocasião.

A cessão de Direitos Creditórios do BVA ao Fundo será considerada perfeita e acabada somente após a impositação, pelo Administrador, por meio da Interface de Cessão, das respectivas informações referidas acima, e do pagamento do Preço de Aquisição ao BVA. É facultado ao Administrador, por conta e ordem do Fundo, o direito de arrependimento na hipótese de ocorrência de qualquer Evento de Revisão ou Evento de Inadimplemento Contratual anteriormente ao pagamento do Preço de Aquisição.

Os Direitos Creditórios que não atendam aos Critérios de Elegibilidade poderão ser re-ofertados em data posterior, devendo, neste caso, ser objeto de novo procedimento de verificação de atendimento aos Critérios de Elegibilidade e de formalização da cessão, nos termos do Contrato de Cessão e do Regulamento.

O Fundo e o BVA poderão reciprocamente celebrar cessões de 1 ou mais Direitos Creditórios referentes ao mesmo Contrato de Mútuo, sendo expressamente vedada a realização de cessões de fração do valor nominal de Direitos Creditórios pelo BVA e pelo Fundo.

Condições da Cessão e Critérios de Elegibilidade

Quando da aquisição de Direitos Creditórios pelo Fundo, o Administrador e o Custodiante deverão observar as rotinas e os procedimentos definidos no Regulamento e nos demais Documentos da Securitização, cujo atendimento esteja sob sua específica responsabilidade.

Em cada Data de Oferta de Direitos Creditórios ao Fundo, o BVA deverá observar, cumulativamente, as seguintes condições de cessão:

- a) o valor de cada Direito Creditório não é superior à margem consignável do respectivo Mutuário;
- b) os Direitos Creditórios devem ser decorrentes de empréstimos concedidos pelo BVA, com amortizações mensais e taxas de juros prefixadas;
- c) os Direitos Creditórios relativos a determinado Contrato de Mútuo devem ser referentes a uma ou mais parcelas mensais e consecutivas de tal contrato;
- d) o pagamento dos Direitos Creditórios, por parte dos Mutuários, deve ser efetuado, conforme o caso, por meio de consignação em folha de pagamento ou em folha de benefícios do respectivo Mutuário, por este devidamente autorizada;

- e) com base na respectiva legislação aplicável, inclusive na esfera de competência da respectiva Entidade, somente poderão ser adquiridos Direitos Creditórios cuja autorização para consignação em folha de pagamento somente possa ser cancelada pelo Mutuário com a aquiescência do consignatário;
- f) caso o Direito Creditório oferecido seja um Direito Creditório Consignado, o respectivo Mutuário Consignado goza de estabilidade; e
- g) somente poderão ser adquiridos Direitos Creditórios referentes a Contrato de Mútuo cuja primeira parcela já tenha sido descontada da folha do Mutuário e repassada ao BVA, quando a averbação de tais contratos na respectiva margem consignável do Mutuário não ocorrer por meio eletrônico ou de forma automática.

O Custodiante, no momento de aquisição de Direitos Creditórios pelo Fundo, não se encontra obrigado a verificar o atendimento às condições de cessão descritas acima, sendo o BVA o único responsável por tal verificação.

Na aquisição dos Direitos Creditórios pelo Fundo, caberá ao Custodiante a verificação individualizada do atendimento, pelos Direitos Creditórios, aos respectivos Critérios de Elegibilidade.

É considerado “Direito Creditório Elegível” o Direito Creditório cujas informações sejam transmitidas ao Custodiante, por meio eletrônico ou magnético, de acordo com os procedimentos definidos no Regulamento e no Contrato de Custódia, e que atenda, cumulativamente, na Data de Oferta, aos limites de concentração definidos no Regulamento e aos seguintes Critérios de Elegibilidade:

- a) o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo e dos Direitos Creditórios oferecidos à cessão ao Fundo, devidos pelo mesmo Mutuário, não é superior a R\$50.000,00, exceto no caso de Direitos Creditórios Consignados vinculados aos Convênios perfilados na Lista de Convênios Federais e Tribunais de Justiça, em que este limite será de R\$200.000,00 por Mutuário Consignado;
- b) o respectivo Mutuário não é devedor de qualquer Contrato de Mútuo Inadimplente com o Fundo;
- c) a idade do Mutuário INSS, à época da cessão, não é inferior a 21 anos e superior a 79 anos, inclusive;
- d) a data de vencimento do Direito Creditório Consignado não é posterior última Data de Amortização das Quotas Sênior de Série “n” com prazo de vencimento mais longo nem ao Prazo de Vigência do Fundo;
e
- e) a idade do Mutuário Consignado, à época da cessão, não é inferior a 18 anos e superior a 75 anos, inclusive.

Verificação dos Critérios de Elegibilidade

O Custodiante será responsável pela verificação do atendimento dos Direitos Creditórios aos Critérios de Elegibilidade e pela operacionalização de todas as rotinas e procedimentos necessários à aquisição pelo Fundo dos Direitos Creditórios Elegíveis, nos termos do Contrato de Cessão e do Regulamento, que sejam de sua estrita responsabilidade.

Desde que observados os termos do Contrato de Custódia e do Regulamento, a verificação do enquadramento dos Direitos Creditórios aos Critérios de Elegibilidade realizada pelo Custodiante será considerada como definitiva. A perda, por qualquer motivo, após a cessão ao Fundo, da condição de Direito Creditório Elegível,

não dará ao Fundo qualquer pretensão, recurso ou direito de regresso contra o BVA, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

Inexistência de Coobrigação

A cessão formalizada na forma acima transfere ao Fundo, em caráter definitivo, sem direito de regresso ou co-obrigação do BVA, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, a plena titularidade dos Direitos Creditórios e de todos e quaisquer direitos, prerrogativas e garantias assegurados em razão de sua titularidade.

Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis

Pela aquisição de cada Direito Creditório Elegível, será pago pelo Fundo ao BVA, à vista, por meio das contrapartidas definidas no respectivo Termo de Cessão, colocado à disposição do BVA pelo Custodiante na Interface de Cessão, o valor apurado de acordo com a seguinte expressão:

$$PA = \frac{VN}{\left\{ \left[\left(\frac{DI_f}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \frac{M}{100} + 1 \right\}^N}$$

onde:

- PA = Preço de Aquisição de cada Direito Creditório.
- VN = valor nominal de cada Direito Creditório.
- M = corresponde ao fator multiplicador, a ser definido pelo Administrador na data de cada cessão, não podendo representar um número inferior a 175, exceto no caso dos Direitos Creditórios oriundos do Convênio firmado entre o BVA e o Estado do Rio de Janeiro, em que este fator não poderá ser inferior a 185.
- DI_f = corresponde à taxa de juros prefixada no período de 6 meses, referenciada pela curva de futuros da Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F, e expressa em base 252 dias úteis. Exemplo: Se Taxa DI futura for 16,50%, então DI_f = 16,50.
- N = número de dias úteis entre a data de vencimento do Direito Creditório e a Data de Aquisição, incluindo-se na contagem o 1º dia e excluindo-se o último dia do respectivo período.

Após a impositação, pelo Administrador, por meio da Interface de Cessão, das informações referidas no Contrato de Cessão, o Custodiante, por conta e ordem do Fundo, observadas as informações impostadas pelo Administrador no respectivo Termo de Cessão, efetuará o pagamento do Preço de Aquisição, conforme o caso, em moeda corrente nacional, exclusivamente por meio de crédito das verbas devidas na Conta Corrente do BVA, observado o disposto no Contrato de Cessão, e/ou lançará o respectivo número de Quotas Subordinadas na conta de depósito de titularidade do BVA.

Opções de Compra dos Direitos Creditórios pelo BVA

O BVA poderá adquirir do Fundo a totalidade dos Direitos Creditórios vinculados a cada Contrato de Mútuo Adimplente integrante da carteira do Fundo, a qualquer tempo e a seu exclusivo critério, desde que, considerada *pro forma* a cessão pretendida, o Fundo atenda à Razão de Garantia, ao Índice de Liquidez, à Alocação de Investimento Mínima, à RC, não estejam sendo implementados os procedimentos resultantes da ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada e o valor agregado dos preços de aquisição dos Direitos Creditórios adquiridos pelo BVA nos termos aqui descritos, calculado para o período de 90 dias imediatamente anteriores à respectiva data de pagamento, não seja superior a 10% do valor do patrimônio líquido do Fundo, apurado no último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva data de pagamento. Caso o BVA exerça a opção de compra a que se refere este item, o mesmo deverá comunicar sua intenção ao Administrador, por meio eletrônico, identificar quais Direitos Creditórios deseja adquirir e indicar o nome e a qualificação do cessionário dos respectivos créditos.

O preço de aquisição dos Direitos Creditórios, para efeito do exercício das opções de compra acima previstas, será equivalente ao maior valor entre (a) o valor de mercado dos respectivos Direitos Creditórios, se houver, ou (b) 100% de seus respectivos valores contábeis, já considerados os rendimentos apropriados até a data do pagamento e as respectivas provisões por atraso no pagamento definidas por meio da aplicação dos critérios estabelecidos no COFI e na Resolução CMN nº 2.682, e suas alterações posteriores, sendo que ele, em nenhuma hipótese, poderá ser inferior a R\$0,01 o valor nominal do Direito Creditório. O preço de aquisição dos Direitos Creditórios deverá ser pago à vista, em dinheiro, na data de celebração do Termo de Compra, por meio de crédito dos respectivos valores na Conta Corrente do Fundo.

Sem prejuízo das opções de compra acima referidas, o BVA terá o direito de primeira recusa, caso o Administrador deseje alienar quaisquer dos Direitos Creditórios relativos a Contratos de Mútuo Consignados Inadimplentes e Contratos de Mútuo INSS Inadimplentes de titularidade do Fundo para qualquer terceiro. Neste caso, o preço de aquisição dos respectivos ativos pelo BVA deverá ser igual ou superior ao preço de compra oferecido o Administrador, o qual, em nenhuma hipótese, poderá ser vil.

Em nenhuma hipótese o Administrador, o Custodiante, qualquer de suas sociedades coligadas, controladas, controladoras ou sociedades sob controle comum poderão adquirir qualquer Direito Creditório de titularidade do Fundo.

A cessão dos Direitos Creditórios do Fundo para qualquer Pessoa somente poderá ser realizada em caráter definitivo e sem direito de regresso ou coobrigação do Fundo.

Condições Resolutivas da Cessão

Considerar-se-á resolvida a cessão de todos os Direitos Creditórios referentes a cada Contrato de Mútuo, inclusive na hipótese de a respectiva cessão ter sido realizada em contrapartida à subscrição e integralização de Quotas Subordinadas, operada de pleno direito, independentemente de qualquer aviso ou notificação ao BVA e sem qualquer ônus ou custo para o Fundo, nas seguintes hipóteses:

- a) caso o pagamento de qualquer Direito Creditório Consignado seja recusado, conforme o caso, pelo respectivo Mutuário, Entidade e/ou Pessoa responsável pela consignação por alegação de vícios, defeitos ou inexistência de lastro;
- b) na hipótese de ocorrência de qualquer dos eventos previstos no parágrafo 3º do art. 4º da Instrução Normativa INSS/DC nº 121, de 14 de outubro de 2004, e suas alterações posteriores, com referência a qualquer Direito Creditório INSS de titularidade do Fundo;

- c) caso qualquer Direito Creditório seja reclamado por terceiros comprovadamente titulares de ônus, gravames ou encargos constituídos previamente à aquisição dos mesmos pelo Fundo;
- d) caso seja verificado, a qualquer tempo, pelo BVA, pelo Administrador e/ou pelo Custodiante a existência de vícios, defeitos ou inexistência de lastro em Direitos Creditórios, originados em data anterior à respectiva Data de Aquisição; ou
- e) caso seja verificado que o Convênio INSS ou qualquer dos Convênios perfilados na Lista de Convênios Federais, na Lista de Convênios Estaduais e Municipais e na Lista de Convênios Restritos, na data em que a declaração no Contrato de Cessão é prestada, não se encontravam plenamente válidos e dentro de seus respectivos prazos de vigência, e/ou tiveram suspensos, a qualquer título, seus efeitos.

Sem prejuízo da resolução da cessão, o BVA deverá notificar o Administrador, por meio de arquivo eletrônico, a ocorrência de qualquer das Condições Resolutivas da Cessão, no prazo de até 48 horas contado da data em que este tomar conhecimento do evento.

Independentemente do envio da comunicação referida acima, o BVA estará obrigado a restituir ao Fundo, exclusivamente em moeda corrente nacional, no último dia útil de cada mês calendário, o preço de aquisição dos Direitos Creditórios, integrantes da carteira do Fundo, cuja cessão tiver sido resolvida, nos termos do Contrato de Cessão, no período de 30 dias imediatamente anterior ao dia 25 do mês de referência, apurado na forma do Contrato de Cessão, atualizado *pro-rata temporis* desde a respectiva Data de Aquisição até a data de restituição dos valores devidos, considerando-se a Taxa de Desconto utilizada na determinação do Preço de Aquisição. Nesta hipótese, os valores pagos ao Fundo em razão da resolução da cessão não poderão ser superiores ao valor nominal de todos os Direitos Creditórios referentes ao Contrato de Mútuo correspondente, vencidos e não pagos ou vincendos.

A custódia e a titularidade dos Documentos Comprobatórios, relativos aos Direitos Creditórios que tenham sua cessão resolvida nos termos desta Cláusula, deverão ser transferidas ao BVA pelo Custodiante ou por seu Agente no prazo de até 7 dias úteis, contado da efetivação do pagamento das verbas devidas ao Fundo.

Eventos de Revisão

Nos termos do Contrato de Cessão, são considerados Eventos de Revisão quaisquer das seguintes ocorrências:

- a) qualquer evento que implique em modificação do Controle do BVA, em relação ao que prevalecia à época da celebração do Contrato de Cessão;
- b) caso o Convênio INSS e/ou qualquer dos Convênios ou das autorizações específicas permitindo a consignação em pagamento seja, por qualquer motivo, rescindido ou suspenso e tal fato possa comprometer negativamente a boa ordem financeira, legal, administrativa e operacional do Fundo e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;
- c) caso se verifique falha, erro ou incorreção em quaisquer das declarações prestadas pelo BVA na forma prevista no Contrato de Cessão, que possa comprometer negativamente a boa ordem legal, administrativa e operacional do Programa de Securitização e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;
- d) existência de evidências de que o BVA tenha oferecido ao Fundo Direitos Creditórios em desacordo com as declarações prestadas no Contrato de Cessão;

- e) criação de novos impostos, taxas ou contribuições, elevação das alíquotas já existentes ou modificação de suas bases de cálculo, que possa comprometer negativamente a boa ordem legal, administrativa e operacional do Programa de Securitização e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;
- f) existência de indícios de que o BVA, qualquer de suas Pessoas controladas e/ou controladoras diretas encontre-se inadimplente no cumprimento de qualquer operação de natureza financeira em que qualquer das Pessoas acima referidas seja parte e/ou tenha sido declarado o vencimento antecipado de qualquer dos negócios acima referidos, cujo valor unitário ou total seja igual ou superior a R\$250.000,00 ou o equivalente em outras moedas, excetuados os que tenham sido objeto de medida judicial adequada para anulação ou sustação de seus efeitos;
- g) existência de indícios de que tenham sido apresentados para protesto ou que tenham sido protestados títulos emitidos pelo BVA ou sacados contra o BVA, suas Pessoas controladas e/ou controladoras diretas, cujo valor unitário ou total seja igual ou superior a R\$250.000,00 ou o equivalente em outras moedas, excetuados os que tenham sido objeto de medida judicial adequada para anulação ou sustação de seus efeitos;
- h) caso seja ajuizada contra o BVA, suas Pessoas controladoras diretas ou controladas, qualquer ação ou conjunto de ações de execução para pagamento de quantia certa, incluindo as execuções fiscais, cujo valor seja superior a R\$250.000,00;
- i) caso ocorra a efetivação de arresto ou de penhora de bens do BVA, de suas Pessoas controladoras ou controladas, cujo valor de referidos bens seja superior a R\$500.000,00, considerados individualmente ou em conjunto;
- j) caso ocorra a concessão de qualquer Medida Cautelar, incluindo a Medida Cautelar Fiscal de que trata a Lei Federal nº 8.397/92, que imponha restrição à alienação de ativos de titularidade do BVA;
- k) caso o BVA deixe de cumprir as disposições referentes aos valores mínimos de capital e patrimônio líquido ajustado definidos pelas normas do Bacen e do Conselho Monetário Nacional – CMN;
- l) descumprimento pelo BVA de qualquer de suas respectivas obrigações estabelecidas no Contrato de Cessão e nos demais Documentos da Securitização que não seja um Evento de Revisão ou um Evento de Inadimplemento Contratual, desde que tal descumprimento (i) não seja devidamente regularizado ou justificado dentro do prazo de 4 dias úteis contado do recebimento, pelo BVA, de aviso, por escrito, enviado pelo Administrador, informando-o da ocorrência do respectivo evento, e (ii) possa, a exclusivo critério do Administrador, comprometer a boa ordem legal, administrativa e operacional do Programa de Securitização e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;
- m) descumprimento, pelo INSS e/ou pela DATAPREV, de qualquer de suas respectivas obrigações estabelecidas no Convênio INSS, desde que tal descumprimento (i) não seja devidamente regularizado ou justificado dentro do prazo de 15 dias úteis contado do envio, pelo BVA ao Administrador, de notificação, por escrito, informando da ocorrência do respectivo evento, e (ii) possa, a exclusivo critério do Administrador, afetar a boa ordem legal, administrativa e operacional do Programa de Securitização e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior; ou

- n) descumprimento, por qualquer das Entidades, de qualquer de suas respectivas obrigações estabelecidas em seu Convênio, desde que tal descumprimento (i) não seja devidamente regularizado ou justificado dentro do prazo de 15 dias úteis contado do envio, pelo BVA ao Administrador, de notificação, por escrito, informando da ocorrência do respectivo evento, e (ii) possa, a exclusivo critério do Administrador, afetar a boa ordem legal, administrativa e operacional do Programa de Securitização e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior.

Na ocorrência de qualquer dos Eventos de Revisão, o Fundo adotará os procedimentos definidos no Regulamento.

Eventos de Inadimplemento Contratual

Nos termos do Contrato de Cessão, são considerados eventos de rescisão, quaisquer das seguintes ocorrências:

- a) decretação de intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporário do BVA;
- b) protocolo de pedido de falência do BVA ou de qualquer de suas sociedades controladoras diretas ou de sua autofalência; ou
- c) realização de qualquer Negócio Restrito sem a expressa autorização prévia, por escrito, do Administrador.

Na ocorrência de quaisquer dos Eventos de Inadimplemento Contratual, deverão ser observados os procedimentos de liquidação antecipada do Fundo, definidos no Regulamento.

Eventos de Avaliação

Nos termos do Regulamento, são considerados Eventos de Avaliação quaisquer das seguintes ocorrências:

- a) caso o Fundo deixe de efetuar o pagamento integral de qualquer das Amortizações Integrais, das Amortizações Programadas relativas a qualquer Série nas respectivas Datas de Amortização;
- b) inobservância, pelo Custodiante e/ou pelo BVA, de seus deveres e obrigações de caráter não pecuniário previstos no Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio, que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Administrador para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 15 dias, contado do recebimento da referida notificação;
- c) inobservância, pelo Custodiante e/ou pelo BVA, de seus respectivos deveres e obrigações de caráter pecuniário previstos no Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Administrador para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 05 dias úteis, contado do recebimento da referida notificação;
- d) inobservância, pelo Administrador, de seus deveres e obrigações de caráter não pecuniário previstos no Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio, que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Custodiante ou pelo representante dos condôminos para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 15 dias, contado do recebimento da referida notificação;

- e) inobservância, pelo Administrador, de seus respectivos deveres e obrigações de caráter pecuniário previstos no Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Custodiante ou pelo representante dos condôminos para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 05 dias úteis, contado do recebimento da referida notificação;
- f) rebaixamento da classificação de risco inicial: (i) de qualquer Série de Quotas Sênior em Circulação; e/ou (ii) das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação em 2 ou mais sub-níveis, considerando-se a tabela de classificação da Agência Classificadora de Risco;
- g) caso, no relatório de verificação do lastro por amostragem, conforme metodologia descrita no Regulamento, constem inexatidões ou incongruências relevantes em relação às informações fornecidas pelo BVA com relação a 10% ou mais dos Direitos Creditórios selecionados na amostra, especificamente no que diz respeito à verificação do valor e quantidade de parcelas devidas, do valor liberado pelo BVA ao respectivo Mutuário, do comprovante bancário de crédito dos recursos emprestados ao Mutuário pelo BVA, do Contrato de Mútuo, da Ficha Cadastral e da assinatura, presentes em cada instrumento. Para fins de verificação do comprovante bancário, fica certo e ajustado que a comprovação da existência dos dados bancários no contra-cheque do mutuário é um comprovante bancário válido;
- h) caso a Taxa DI seja maior ou igual a 130% da Taxa DI do dia útil imediatamente anterior;
- i) caso o valor dos recursos segregados na RC não atenda ao disposto no Regulamento em cada Data de Verificação e o Fundo não se encontre no curso dos procedimentos de amortização de Quotas definidos no Regulamento;
- j) caso o Fundo deixe de atender à Razão de Garantia e/ou à Alocação de Investimento Mínima e (i) tal evento não seja sanado ou (ii) não tenham sido iniciados e concluídos os procedimentos de reenquadramento definidos no Capítulo Dezenove do Regulamento, no prazo de 10 dias úteis, contado da data de envio pelo Administrador ao BVA do Aviso de Desenquadramento;
- k) caso o Fundo deixe de atender ao Índice de Liquidez com referência a qualquer Série e às Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação em 2 Datas de Verificação consecutivas ou 3 Datas de Verificação alternadas, durante o período de 180 dias imediatamente anterior à última data de apuração do Índice de Liquidez;
- l) caso o Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo seja igual ou superior a 15% em 3 Datas de Verificação, durante o período de 360 dias imediatamente anterior à última data de apuração do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo;
- m) caso o DCV, o DCV30, o DCV120 ou o DCV180, apurado pelo Administrador em 3 Datas de Verificação consecutivas, seja superior a 15%, a 10%, a 8% ou a 7%, respectivamente;
- n) caso o prazo médio de repasse dos Direitos Creditórios, apurado diariamente pelo Custodiante, no período de 90 dias imediatamente anterior a cada data de apuração, procedentes do Grupo de Entidades vinculado ao Estado do Rio de Janeiro seja superior a 75 dias;
- o) caso o ES seja inferior a 10% em 3 Datas de Verificação, durante o período de 360 dias imediatamente anterior à última data de apuração do ES, sendo que não será exigido o atendimento da obrigação contida nesta alínea “o” durante os 3 primeiros meses subseqüentes à 1ª Data de Emissão de Quotas Sênior;
- p) caso qualquer Convênio ou Convênio INSS seja, por qualquer motivo, modificado, rescindido, não renovado ou suspenso e tal fato possa comprometer negativamente a boa ordem financeira, legal, administrativa e operacional do Fundo e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;

- q) ocorrência de qualquer dos Eventos de Revisão, conforme definidos no Contrato de Cessão; ou
- r) deferimento de recuperação judicial, decretação de falência, intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporário do Custodiante ou do Administrador, conforme o caso.

Na ocorrência de quaisquer dos Eventos de Avaliação, o Administrador suspenderá imediatamente o pagamento pela amortização de Quotas ainda em aberto, se houver, e os procedimentos de aquisição de Direitos Creditórios. No dia útil subsequente, o Administrador deverá convocar uma Assembléia Geral, a se realizar no prazo de até 20 dias de sua convocação, para que seja avaliado o grau de comprometimento do Programa de Securitização. Os titulares das Quotas Sênior, reunidos na Assembléia Geral, referida neste item, convocada para avaliar o grau de comprometimento do Programa de Securitização, deverão deliberar sobre as medidas que serão adotadas visando preservar seus direitos, suas garantias e prerrogativas. Caso os titulares da maioria das Quotas Sênior, observado o disposto no Regulamento, decidam que qualquer dos Eventos de Avaliação constitui um Evento de Amortização Antecipada, o Administrador deverá implementar os procedimentos definidos abaixo, incluindo a convocação de nova assembléia geral para deliberar sobre a amortização antecipada do Fundo, no prazo máximo de 20 dias contados da data da assembléia geral que deliberou a constituição do Evento de Liquidação Antecipada.

Caso o Evento de Avaliação não dê causa à declaração de um Evento de Amortização Antecipada, após a conclusão de eventuais ajustes aos Documentos da Securitização, aprovados nos termos do Regulamento, o Fundo deverá dar prosseguimento às rotinas ordinárias do Programa de Securitização, definidas nos Documentos da Securitização, incluindo a amortização de Quotas

Vide Regulamento, Capítulo Dezoito – “Dos Eventos de Avaliação e dos Eventos de Amortização Antecipada”.

Eventos de Amortização Antecipada

Nos termos do Regulamento, são considerados Eventos de Amortização Antecipada de Quotas, quaisquer das seguintes ocorrências:

- a) decretação de falência, intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária do BVA;
- b) constatação, pelo Administrador, de que o BVA cedeu, ou tentou ceder ao Fundo, Direitos Creditórios onerados ou gravados;
- c) rescisão do Convênio de Cobrança por qualquer das partes, com a não assunção de suas funções por uma nova instituição;
- d) rescisão do Convênio de Cobrança por qualquer das partes, com a não assunção de suas funções por uma nova instituição;
- e) renúncia do Custodiante com a não assunção de suas funções por uma nova instituição, nos termos do Regulamento;
- f) renúncia do Administrador com a não assunção de suas funções por uma nova instituição, nos termos do Regulamento;

- g) caso os Quotistas não consigam, por 2 Assembléias Gerais consecutivas, determinar um novo índice ou parâmetro de precificação para as Quotas Sênior, nos termos do Regulamento;
- h) caso o BVA deixe de comunicar ao Administrador e/ou ao Custodiante a ocorrência de qualquer Evento de Avaliação;
- i) caso o Administrador deixe de convocar assembléia geral de Quotistas na hipótese de ocorrência de qualquer dos Eventos de Avaliação;
- j) caso seja efetuado pagamento aos titulares de Quotas Subordinadas em desacordo com as regras e com os limites definidos no Regulamento;
- k) caso os recursos, necessários à realização dos procedimentos judiciais e extrajudiciais para a cobrança dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo e à defesa dos direitos, interesses e prerrogativas do Fundo, não sejam tempestivamente colocados à disposição do Fundo, nos termos do Regulamento;
- l) caso não tenha sido escolhido pelos Quotistas um novo administrador para o Fundo, nos termos do Regulamento;
- m) caso não tenha sido escolhido pelos Quotistas um novo custodiante para o Fundo, nos termos do Regulamento;
- n) se, no prazo de 180 dias a contar da data da publicação do anúncio de início de distribuição, não for subscrita a totalidade das cotas representativas do seu patrimônio inicial, salvo na hipótese de cancelamento do saldo não colocado, antes do referido prazo;
- o) caso durante 3 meses consecutivos o Patrimônio Líquido médio do Fundo ser inferior a R\$500.000,00;
- p) por determinação da CVM, em caso de descumprimento de disposição legal ou regulamentar;
- q) caso seja deliberado em Assembléia Geral que um Evento de Avaliação constitui um Evento de Amortização Antecipada; ou
- r) a ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento Contratual, conforme definidos no Contrato de Cessão.

Na ocorrência de qualquer dos Eventos de Amortização Antecipada, independentemente de qualquer procedimento adicional, o Administrador deverá (a) comunicar os Quotistas, (b) suspender imediatamente o pagamento pela amortização de Quotas ainda em aberto, se houver, e os procedimentos de aquisição de Direitos Creditórios e (c) dar início aos procedimentos de amortização antecipada de Quotas, observados os procedimentos definidos abaixo. O Administrador deverá convocar imediatamente uma Assembléia Geral para que os titulares das Quotas Sênior deliberem sobre as medidas que serão adotadas visando preservar seus direitos, suas garantias e prerrogativas, sendo assegurada a amortização integral das Quotas Sênior detidas pelos Quotistas dissidentes, no caso de decisão assemblear favorável à interrupção dos procedimentos acima referidos.

Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, o Administrador deverá aplicar e manter as disponibilidades do Fundo em Outros Ativos.

No curso dos procedimentos de amortização antecipada, as Quotas Sênior deverão ser compulsoriamente amortizadas, total ou parcialmente, concomitantemente e em igualdade de condições, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos e a ordem de aplicação de recursos definidos no Regulamento. O direito dos titulares de Quotas Subordinadas Mezanino ao recebimento de qualquer pagamento de amortização ficará suspenso até a data em que todos os valores devidos aos Quotistas titulares de Quotas Sênior tiverem sido integralmente pagos pelo Fundo e, o dos titulares de Quotas Subordinadas Junior, até a data em que todos os valores devidos aos Quotistas titulares de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas Mezanino tiverem sido integralmente pagos.

Quando da realização das amortizações de Quotas acima referidas, o Administrador deverá interromper a aquisição de Direitos Creditórios do BVA e de Outros Ativos e resgatar e/ou alienar os Outros Ativos, inclusive aqueles utilizados na formação da Reserva de Caixa, adotando as medidas prudenciais necessárias de forma que o resgate ou alienação destes ativos não afete sua rentabilidade, e, desde que os valores arrecadados sejam equivalentes a, no mínimo, R\$500.000,00, o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização antecipada de todas as Séries de Quotas Sênior. Após a amortização integral de todas as Séries de Quotas Sênior, o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização das Quotas Subordinadas Mezanino. Após a amortização integral de todas as Quotas Subordinadas Mezanino, o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização das Quotas Subordinadas Junior.

Vide Regulamento – Capítulo Dezoito – “Dos Eventos de Avaliação e dos Eventos de Amortização Antecipada”.

Índice de Liquidez, Razão de Garantia e Reserva de Caixa

Enquanto existirem Quotas Sênior em Circulação, o Índice de Liquidez referente a cada Série em Circulação deverá ser igual ou superior a 1 e a Razão de Garantia deverá ser equivalente a, no máximo, 75% todos apurados semanalmente pelo Custodiante.

No curso ordinário do Programa de Securitização e observada a ordem de aplicação de recursos e a política de investimento do Fundo, constantes do Regulamento, o Administrador deverá manter reserva de caixa, por conta e ordem do Fundo, desde a Data de Subscrição Inicial até a última Data de Amortização, onde deverão ser segregados e mantidos destacados na contabilidade do Fundo Outros Ativos mantidos em qualquer das modalidades de investimento definidas no Regulamento. A RC destinar-se-á exclusivamente ao pagamento dos montantes referentes às parcelas de amortizações das Séries de Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação. Neste sentido, o Administrador, por conta e ordem do Fundo, deverá segregar Outros Ativos na RC, até o 30º dia anterior a cada Data de Amortização e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinada Mezanino. O valor de resgate e/ou alienação dos Outros Ativos segregados na RC, projetado até a última data de amortização do mês em referência, deverá ser equivalente a 100% do somatório de todas as parcelas de amortização devidas no respectivo mês.

Reenquadramento da Razão de Garantia e do Índice de Liquidez

O Administrador deverá enviar ao BVA, por meio eletrônico, no dia em que seja verificado que o Fundo deixou de atender à Razão de Garantia e/ou ao Índice de Liquidez, observado o disposto no Regulamento, Aviso de Desenquadramento, o qual deverá ser respondido pelo BVA ao Administrador impreterivelmente até o 2º dia útil subsequente à data de seu recebimento. Quando do envio da resposta ao Aviso de Desenquadramento, o BVA deverá, a seu exclusivo critério, informar ao Administrador:

- a) se a competente integralização de Quotas Subordinadas Junior será realizada em moeda corrente nacional e/ou em Direitos Creditórios Elegíveis, observado o disposto no Contrato de Cessão, devendo, conforme o caso, enviar, concomitantemente, novo *Layout* ao Custodiante; ou
- b) sua intenção em interromper definitivamente os procedimentos de cessão previstos no Contrato de Cessão.

Na hipótese da alínea “a” acima, a integralização das Quotas Subordinadas Junior será realizada em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, de forma que, considerada, *pro forma*, a integralização pretendida, o Fundo atenda, concomitantemente, aos parâmetros de enquadramento definidos no Regulamento.

Caso o BVA deixe de responder o Aviso de Desenquadramento, não envie o Layout ao Custodiante nos termos da alínea “a” supra, e/ou, na hipótese da alínea “b”, serão iniciados os procedimentos de amortização antecipada do Fundo, definidos no Regulamento.

Vide Regulamento, Capítulo Dezenove – “Do Reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e do Índice de Liquidez”.

Pré-Pagamentos, Atrasos, Inadimplência, Refinanciamentos, Renegociações e Perdas dos Direitos Creditórios

O BVA atuará, por conta e ordem do Fundo, como agente cobrador dos Contratos de Mútuo Inadimplentes e dos Contratos de Mútuo Provisionados, nos termos do Contrato de Cobrança e da Política de Cobrança. Nem o Administrador, nem o BVA poderão atuar de forma diversa da disposta no Regulamento, no Contrato de Cobrança e na Política de Cobrança.

Por os valores devidos, relativos aos Direitos Creditórios, serem diretamente consignados na renda mensal dos Mutuários, não são elevadas a inadimplência e as perdas destes créditos, sendo que os atrasos, nestes casos, geralmente decorrem da demora no repasse dos recursos. O Relatório de Revisão Especial preparado pela Empresa de Auditoria, anexo a este Prospecto, contém informações referentes ao comportamento de atrasos, inadimplência e perdas dos Direitos Creditórios da carteira do BVA para um período de 36 meses.

Favor consultar as páginas 11, 12 e 19 do Relatório de Revisão Especial preparado pela Empresa de Auditoria, o qual é parte integrante deste Prospecto (Anexo 1), nas quais constam informações referentes ao comportamento de Pré-Pagamento, Refinanciamento e Renegociação da carteira do BVA para um período de 36 meses. Neste sentido, o relatório de classificação de risco preparado pela Agência Classificadora de Risco, em sua página 4, esclarece que o Excesso de Spread no valor de 10%, conforme estabelecido no Regulamento, é considerado adequado para mitigar este risco. Vide alínea “n” do item 9.2 do Capítulo Nove do Regulamento.

Resumidamente, o comportamento de Pré-Pagamento, Refinanciamento e Renegociação da carteira do BVA para um período de 36 meses pode ser representado pela seguinte tabela:

Safr de Originação	De dez/2003 a nov/2004		De dez/2004 a nov/2005		De dez/2005 a nov/2006	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Total Safra	45.747.700	100,0%	52.128.157	100,0%	164.950.954	100,0%
Refinanciamento\Renegociação	9.653.427	21,1%	9.120.511	17,5%	1.114.221	0,7%
Pré-Pagamentos	2.239.287	4,9%	1.564.384	3,0%	1.688.229	1,0%

A informação acima foi calculada na data-base de 30 de novembro de 2006 e refere-se ao comportamento dos contratos originados nas respectivas safras até a data-base.

Os Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, objeto de Pré-Pagamento, Refinanciamento e Renegociação, serão, direta ou indiretamente, monitorados pelo Administrador por meio do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo, do Índice de Refinanciamento e do Índice de Recompra, respectivamente. Na hipótese de desenquadramento do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo, poderá verificar-se a ocorrência de um Evento de Avaliação ou, conforme o caso, um Evento de Amortização Antecipada. Neste caso, deverão ser observados pelo Administrador os procedimentos específicos definidos no Regulamento.

Caso ocorram Refinanciamentos ou Renegociações que resultem em alteração do cronograma de pagamento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, de modo que os respectivos pagamentos estejam programados para ocorrer após o Prazo de Vigência do Fundo, o Administrador promoverá o resgate das Séries de Quotas Sênior em Circulação, mediante dação em pagamento dos Direitos Creditórios, observado o disposto no Regulamento.

No que tange ao Pré-Pagamento, segue abaixo simulação considerando 3 cenários diversos (inclusive piores que o histórico da carteira do BVA, apresentado Relatório de Revisão Especial preparado pela Empresa de Auditoria) nos quais há liquidação antecipada dos Contratos de Mútuo:

Cenário	I	II	III
Valor do PL (Preço Aquisição)	100 milhões	100 milhões	100 milhões
Prazo do Contrato	48 meses	48 meses	48 meses
Taxa do Contrato (am)	2,50%	2,50%	2,50%
Taxa do Contrato (aa)	34,49%	34,49%	34,49%
Taxa de Aquisição (am)	1,83%	1,83%	1,83%
Taxa de Aquisição (aa)	24,30%	24,30%	24,30%
Taxa como % do CDI	192%	192%	192%
Valor Presente dos Créditos Adquiridos	72.974.430	72.974.430	72.974.430
Receita Financeira Antecipada do Cedente	27.025.570	27.025.570	27.025.570
Nível de Subordinação Inicial	25,00%	25,00%	25,00%
Pior Pré Pagamento em 12 meses	4,90%	4,90%	4,90%
Limite do Índice de Liquidação Antecipada	15,00%	15,00%	15,00%
Pré-Pagamento Estimado	4,90%	15,00%	30,00%
Nível de Subordinação Ajustado*	23,99%	21,83%	18,38%
Juros Recebidos Anualmente	24,30%	24,30%	24,30%
Remuneração da Cota Sênior (110% CDI)	13,28%	13,28%	13,28%
Despesas da Operação	1,00%	1,00%	1,00%
Spread Excedente Disponível	10,03%	10,03%	10,03%

* Considera o impacto do pré-pagamento estimado no nível de subordinação de acordo com os cenários.

Por fim, ainda quanto ao Pré-Pagamento, até a edição da Resolução CMN nº 3.401/06, o BVA não cobrava taxa de liquidação antecipada de operações de crédito. Com a edição da referida resolução, a partir de 6 de setembro de 2006, o BVA passou a cobrar taxa de liquidação antecipada, de acordo com as disposições estabelecidas pelo Bacen.

Todavia, a partir da edição da Resolução CMN nº 3.516, de 6 de dezembro de 2007, passou a ser vedada a cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada de contratos de concessão de crédito e de arrendamento mercantil financeiro. Por este motivo, o BVA deixou de cobrar dos Mutuários qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento dos empréstimos concedidos nos contratos firmados a partir de 6 de dezembro de 2007, sendo que é cobrada tal tarifa nos casos de pré-pagamento dos Contratos de Mútuo firmados anteriormente.

Mesmo com a recente vedação da cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada dos Contratos de Mútuo, o Fundo não deverá sofrer impacto significativo, considerando-se o baixo nível de Pré-Pagamento verificado no Relatório de Revisão Especial elaborado pela Empresa de Auditoria.

Procedimentos de Dação em Pagamento

Para efeito do disposto no item XVI do art. 24 da Instrução CVM nº 356, o Fundo deverá ser liquidado antecipadamente caso existam Quotas em Circulação após a data de vencimento do Direito Creditório cuja a data de vencimento seja mais distante. Neste caso, o Administrador promoverá, a seu exclusivo critério, o resgate das Séries de Quotas Sênior em Circulação, mediante dação em pagamento dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo, sempre até o limite do valor de cada Quota Sênior e de cada Quotas Subordinadas Mezanino apurado, *pro-forma*, observado o disposto no Regulamento. Após a conclusão do resgate das Quotas Sênior, por meio dos mecanismos de dação em pagamento aqui previstos, o Fundo promoverá o resgate das Quotas Subordinadas Mezanino, por meio da dação em pagamento do eventual saldo de ativos remanescente em sua carteira. Após a conclusão do resgate das Quotas Subordinadas Mezanino por meio dos mecanismos de dação em pagamento aqui previstos, o Fundo promoverá o resgate das Quotas Subordinadas Junior, por meio da dação em pagamento do eventual saldo de ativos remanescente em sua carteira, se houver.

Antes da realização dos procedimentos acima descritos, o Administrador deverá promover, às expensas do Fundo, procedimento de avaliação independente, objetivando determinar o valor de liquidação dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Posteriormente, o Administrador deverá convocar uma Assembléia Geral com a finalidade de informar o resultado do processo de avaliação e proceder à eleição, pelos titulares de Quotas, de um administrador para o condomínio civil referido abaixo.

Os Direitos Creditórios dados em dação em pagamento pelo Fundo aos titulares de Quotas Sênior e, conforme o caso, das Quotas Subordinadas, serão compulsoriamente mantidos em condomínio, nos termos da Seção I, do Capítulo VI, do Título III, do Livro III da Parte Especial do Código Civil brasileiro, a ser necessariamente constituído no prazo máximo de 45 dias contado da realização da Assembléia Geral referida acima. O quinhão de cada Quotista será equivalente ao valor dos créditos a este efetivamente atribuídos. Os termos e as condições da convenção de condomínio conterão avença assegurando aos condôminos, originalmente titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, o direito de preferência no recebimento de quaisquer verbas decorrentes da cobrança dos créditos mantidos em condomínio. Caso os titulares das Quotas não procedam à eleição do administrador do condomínio civil, essa função será atribuída ao condômino que detenha, direta ou indiretamente, o maior quinhão.

O Custodiante, por meio de seu Agente contratado para prestação de serviço de custódia física, fará a guarda dos Documentos Comprobatórios, relativos aos ativos mantidos em condomínio, pelo prazo de até 15 dias, contado de sua constituição. Ao término do prazo acima referido, o administrador do condomínio civil indicará ao Administrador a hora e o local para a entrega dos referidos documentos. Expirado este prazo ou caso os titulares das Quotas Sênior, por qualquer motivo, não venham a constituir o condomínio civil referido acima e/ou a eleger o seu administrador, o Administrador e o Custodiante poderão promover a consignação dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo e dos respectivos Documentos Comprobatórios, na forma do Artigo 334 do Código Civil brasileiro.

Antes da implementação dos procedimentos de dação referidos acima, o BVA terá a opção de, a seu exclusivo critério, adquirir, em moeda corrente nacional, a totalidade dos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo pelo Valor Referencial, acrescido de todos os custos e despesas necessários à liquidação e extinção do Fundo, ainda que exigível em data posterior ao encerramento de suas atividades. O BVA poderá exercer a opção de compra acima referida no prazo decadencial de 10 dias úteis, contado do recebimento de comunicação, enviada pelo Administrador, informando o BVA do respectivo evento. Na hipótese de o BVA optar por não exercer a opção de compra aqui referida, o Administrador iniciará os procedimentos referidos acima.

Os pagamentos de valores aos antigos Quotistas nos termos aqui descritos deverão observar, no que forem aplicáveis, a ordem de aplicação de recursos definida no Regulamento.

Vide Regulamento, Capítulo Vinte – “Dos Procedimentos de Dação em Pagamento”.

Ordem de Aplicação de Recursos

A partir da 1ª data de integralização de Quotas e até a liquidação do Fundo, sempre preservada a manutenção de sua boa ordem legal, administrativa e operacional, o Administrador obriga-se, por meio dos competentes débitos e créditos realizados nas contas correntes de titularidade do Fundo, a alocar os recursos decorrentes da integralização das Quotas e do recebimento dos ativos integrantes da carteira do Fundo, na seguinte ordem:

- a) no pagamento dos encargos de responsabilidade do Fundo, devidos nos termos do Regulamento e da legislação aplicável;
- b) na constituição das reservas monetárias previstas no Regulamento, observada a política de investimento do Fundo;
- c) no provisionamento e na criação de reserva monetária no montante estimado dos encargos de responsabilidade do Fundo a serem incorridos no mês calendário subsequente ao da realização do respectivo provisionamento, bem como na constituição ou enquadramento da RC;
- d) na amortização das Quotas Sênior, emitidas para defesa dos titulares das Quotas Sênior, nos termos do Regulamento, devidamente atualizadas *pro rata temporis*, utilizando-se o mesmo critério de atualização aplicado às Quotas Sênior com maior remuneração;
- e) no pagamento de encargos, emolumentos e demais despesas decorrentes de operações contratadas no mercado de derivativos;
- f) no pagamento do Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis, em moeda corrente nacional, sempre até o Potencial de Cessão;
- g) na constituição de reserva de pagamento relacionada à liquidação e extinção do Fundo, ainda que exigíveis em data posterior ao encerramento de suas atividades;
- h) na amortização das Quotas Sênior em Circulação, observados os termos e as condições do Regulamento;
- i) na amortização das Quotas Subordinadas Mezanino, observados os termos e condições do Regulamento;
e
- j) na amortização de Quotas Subordinadas Junior, observados os limites, os termos e as condições do Regulamento.

Vide Regulamento, Capítulo Vinte e Cinco – “Da Ordem de Aplicação de Recursos”.

Novos Convênios

O Administrador e o BVA poderão deliberar, em conjunto e a seu exclusivo critério, a inclusão no Programa de Securitização de novos Convênios celebrados pelo BVA, desde que sejam observados os seguintes procedimentos:

- a) seja entregue ao Administrador cópia autenticada do respectivo Convênio;
- b) tenha sido apresentado ao Administrador parecer legal preparado por escritório de advocacia definido, de comum acordo, entre o Administrador e o BVA, cujo conteúdo seja considerado satisfatório pelo Administrador, atestando, entre outros elementos considerados relevantes pelo Administrador, a possibilidade de cessão dos Direitos Creditórios Consignados e que o respectivo Convênio não contém avença permitindo ao Mutuário Consignado exigir, unilateralmente, da Entidade, a interrupção dos procedimentos de consignação dos Contratos de Mútuo Consignados celebrados com o BVA, o qual deverá ser acompanhado de todos os documentos e demais autorizações que permitam a consignação dos créditos; e
- c) nome da respectiva Entidade seja incorporado, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas, na Lista de Convênios Federais, na Lista de Convênios Estaduais e Municipais, dentro do respectivo Grupo de Entidades, conforme o caso, e tal alteração ao Regulamento seja devidamente registrada.

O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios devidos por Mutuários vinculados ao Novo Convênio depois de transcorrido o prazo de 1 dia útil, contado da realização do registro referido na alínea “c” acima, da comunicação do fato ao Custodiante e da entrega, pelo Administrador ao Custodiante, mediante protocolo, de cópia autenticada do respectivo aditamento ao Regulamento, devidamente registrado, e de cópia do Novo Convênio.

Reclassificação

Caso, em 6 Datas de Verificação consecutivas, o DCV de Reclassificação, o DCV30 de Reclassificação, o DCV120 de Reclassificação e o DCV180 de Reclassificação referente a cada Grupo de Entidades Restritos sejam, concomitantemente, igual ou inferior a 15%, a 10%, a 7% e a 5%, respectivamente, o respectivo Grupo de Entidades Restritos ou o Novo Convênio poderá ser automaticamente identificado como “convênio regular” e incorporado, conforme o caso, à Lista de Convênios Federais ou à Lista de Convênios Estaduais e Municipais, devendo tal alteração ao Regulamento ser registrada, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas. O novo limite de concentração aplicável ao respectivo Grupo de Entidades Restritas deverá ser observado pelo Administrador quando da conclusão dos procedimentos de registro acima referidos.

Caso, em 6 Datas de Verificação consecutivas, o DCV de Reclassificação, o DCV30 de Reclassificação, o DCV120 de Reclassificação ou o DCV180 de Reclassificação, referente a cada Grupo de Entidades, seja superior a 15%, a 10%, a 7% e a 5%, respectivamente, o respectivo Grupo de Entidades deverá ser automaticamente incorporado pelo Administrador à Lista de Convênios Restritos, devendo tal alteração ao Regulamento ser devidamente registrada, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas. O novo limite de concentração aplicável ao respectivo Grupo de Entidades deverá ser observado pelo Administrador quando da conclusão dos procedimentos de registro acima referidos.

A reclassificação das Entidades nos termos acima descritos não prejudicará nem afetará as cessões anteriormente realizadas pelo BVA ao Fundo ou dará ao Fundo qualquer recurso ou direito de regresso contra o BVA, suas Pessoas controladoras, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

AS QUOTAS

Encontra-se abaixo uma descrição não exaustiva das principais características das Quotas a serem emitidas no curso do Programa de Securitização. Eventuais investidores deverão consultar e analisar cuidadosamente as demais Seções deste Prospecto e os Capítulos do Regulamento antes de decidir por adquirir Quotas.

Características das Quotas Sênior

O Fundo poderá emitir 1 classe de Quotas Sênior, a qual poderá ser dividida em Séries, mantidas concomitantemente em Circulação, a serem distribuídas em uma ou mais Distribuições. As Datas de Amortização, o valor das Amortizações Programadas e as condições de remuneração de cada Série de Quotas Sênior serão definidas no Suplemento da Série “n”.

Cada Quota Sênior da Série “n” possui como característica e confere a seu titular as seguintes vantagens, direitos e obrigações comuns:

- a) tem prioridade e gozam de preferência em relação às Quotas Subordinadas na hipótese de sua amortização ou de seu resgate, observado o disposto no Regulamento;
- b) tem o preço unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão da respectiva Série;
- c) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, sendo este equivalente: (a) ao valor apurado de acordo com a opção de remuneração da Série “n” definida no item “2” do respectivo Suplemento da Série “n”, observado o disposto abaixo; ou (b) na hipótese de o valor das Quotas Subordinadas em Circulação ser igual a 0, com referência a todas as Séries de Quotas Sênior em Circulação, a amortização das Quotas Sênior será efetuada conforme disposto no Regulamento, sendo certo, contudo, que, nesta hipótese, deverão ser prioritariamente amortizadas, *pro forma* e proporcionalmente, os valores de principal investidos pelos titulares das Quotas Sênior. Apenas após a amortização do principal investido por todos os Quotistas, o Fundo passará a amortizar, *pro rata* e proporcionalmente, os valores correspondentes à valorização das Quotas Sênior em Circulação;
- d) nos termos do Regulamento, os titulares das Quotas Sênior poderão ser solicitados a contribuir com recursos para o Fundo, na proporção de seus créditos, por meio da emissão de Série de Quotas Sênior específica, para assegurar a defesa de seus direitos, interesses e prerrogativas;
- e) pode ser objeto de amortização antecipada, na hipótese de reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, sendo que, neste caso, não haverá qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares das Séries de Quotas Sênior em Circulação;

- f) os créditos dos titulares das Quotas Sênior contra o Patrimônio Líquido, na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada ou de resgate de Quotas Sênior, nos termos do Regulamento, são *pari-passu* entre si, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares das Séries de Quotas Sênior em Circulação; e
- g) à exceção da deliberação concernente à emissão de nova Série de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas, as quais poderão ser emitidas por decisão do Administrador e independentemente de aprovação dos titulares de Quotas Sênior, tem o direito de votar com referência a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que cada Quota Sênior legitimará o seu titular a participar com 1 voto.

Observado o acima disposto, cada Série de Quotas Sênior poderá ser remunerada por 1 das 3 opções de remuneração previstas nas alíneas “a”, “b” ou “c” deste item. Neste sentido, constará no item “2” do Suplemento da Série “n” o critério de remuneração aplicável a cada Série de Quotas Sênior. As opções de remuneração das Quotas Sênior, no curso do Programa de Securitização, são as seguintes:

- a) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left\{ \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \left(\frac{\text{Sobretaxa } n}{100} \right) + 1 \right\},$$

- b) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right) \times \left(\frac{\text{Spread } n}{100} + 1 \right) \right]^{\frac{1}{252}},$$

- c) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left(\frac{\text{Taxa Pr } é}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}},$$

onde:

$VQSn_T$ valor de cada Quota Sênior da Série “n” para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado para a data “T”.

$VQSn_{T-1}$	valor de cada Quota Sênior da Série “n” para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado no dia útil imediatamente anterior à data “T” de acordo com a respectiva opção prevista neste item. No caso de o cálculo ser efetuado no dia útil seguinte à 1ª Data de Emissão, $VQSn_{T-1}$ é igual a R\$1.000,00.
DI_{T-1}	Taxa DI-over, média, extra grupo, divulgado pela CETIP, válida por 1 dia útil (<i>overnight</i>), expressa na forma percentual, em base anual, referente ao dia útil anterior à data “T”. Exemplo: Se Taxa DI over do dia útil anterior for 16,50%, então $DI_{T-1} = 16,50$.
$Sobretaxa_n$	percentual aplicado sobre a Taxa DI, a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “a” deste item, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se a Sobretaxa definida no Suplemento for 110%, então $Sobretaxa_n = 110$.
$Spread_n$	<i>spread</i> , na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “b” acima, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se <i>spread</i> 3,50% ao ano, então $spread_n = 3,5$.
$Taxa Pré_n$	percentual a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “c” acima, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se a <i>Taxa Pré</i> definida no Suplemento for 20% ao ano, então $Taxa Pré_n = 20$.

Vide Regulamento, Capítulo Dez – “Das Quotas” e Capítulo Vinte e Sete – “Dos Custos Referentes à Defesa dos Titulares das Quotas Sênior”.

Características das Quotas Subordinadas – Condições Gerais

O Fundo poderá emitir, em uma ou mais Distribuições, 02 classes de quotas subordinadas (Quotas Subordinadas Mezanino e Quotas Subordinadas Junior). As Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino e/ou o valor das Amortizações Programadas das Quotas Subordinadas Mezanino serão definidas no Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.

Cada Quota Subordinada pode ser objeto de amortização antecipada, na hipótese de reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada.

As Quotas Subordinadas Mezanino, emitidas no curso de cada Distribuição, poderão ser subscritas e integralizadas com ágio ou deságio sobre o seu valor apurado para a 1ª Data de Emissão, desde que o preço de integralização seja aplicado para todos os subscritores e apurado através de procedimento de descoberta de preço em mercado organizado.

Vide Regulamento, Capítulo Dez – “Das Quotas”.

Características das Quotas Subordinadas Mezanino

Cada Quota Subordinada Mezanino poderá ser objeto de 1 ou mais amortizações programadas, parciais ou totais, nas Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, definidas no último Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n” emitido pelo Fundo. O Fundo poderá efetuar uma ou mais Distribuições de Quotas Subordinadas Mezanino, sendo que, caso existam Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, na ocasião, os termos e as condições das Quotas emitidas na respectiva Distribuição deverão ser idênticos àqueles aplicáveis as Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação na ocasião, ressalvado o disposto no Regulamento. Após a amortização integral de Quotas Subordinadas Mezanino, o Fundo poderá efetuar nova emissão desta classe de Quotas, sendo que, neste caso, os novos termos e condições aplicáveis (i.e., prazo e remuneração) serão definidos no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.

Observado o disposto no Regulamento, cada Quota Subordinada Mezanino se subordina às Quotas Sênior para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate, sendo os créditos dos titulares desta classe de Quotas contra o Patrimônio Líquido *pari-passu* entre si, inclusive na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação.

Cada Quota Subordinada Mezanino tem o preço unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Mezanino.

A partir da 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Mezanino, o valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate de cada Quota Subordinada Junior, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, será equivalente ao menor dos seguintes valores:

a) o valor apurado de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left\{ \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \left(\frac{\text{Sobretaxa}_n}{100} \right) + 1 \right\},$$

onde:

$VQSn_T$	valor de cada Quota Subordinada Mezanino para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado para a data “T”;
$VQSn_{T-1}$	valor de cada Quota Subordinada Mezanino para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, calculado no dia útil imediatamente anterior à data “T”. No caso de o cálculo ser efetuado no dia útil seguinte à 1ª Data de Emissão, $VQSn_{T-1}$ é igual a R\$1.000,00;
DI_{T-1}	Taxa DI-over, média, extra grupo, divulgado pela CETIP, válida por 1 dia útil (<i>overnight</i>), expressa na forma percentual, em base anual (252 dias úteis), referente ao dia útil anterior à data “T”. Exemplo: Se Taxa DI over do dia útil anterior for 16,50%, então $DI_{T-1} = 16,50$.
Sobretaxa_n	percentual aplicado sobre a Taxa DI, observado o definido no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”. Exemplo: Se a Sobretaxa definida no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n” for 110%, então $\text{Sobretaxa}_n = 110$.

- b) o valor do Patrimônio Líquido, subtraído do somatório do valor atualizado de todas Quotas Sênior, apurado na forma do Regulamento, conforme o caso, dividido pelo número de Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação na respectiva data de apuração.

À exceção da deliberação concernente à emissão de nova Série de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas, as quais poderão ser emitidas por decisão do Administrador, observado o disposto no Regulamento, a qual poderá ser realizada independentemente de aprovação dos titulares de Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino, os titulares de Quotas Subordinadas Mezanino tem o direito de votar com referência a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que cada Quota Subordinada Mezanino legitimará o seu titular a participar com 1 voto.

Nos termos do Regulamento, os titulares das Quotas Subordinadas Mezanino poderão ser solicitados a contribuir com recursos para o Fundo, na proporção de seus créditos, por meio da emissão de Série de Quotas Sênior específica, para assegurar a defesa de seus direitos, interesses e prerrogativas.

As Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino deverão ser fixadas para o dia útil imediatamente posterior à Data de Amortização de Quotas Sênior.

Características das Quotas Subordinadas Junior

Observado o disposto no Regulamento, cada Quota Subordinada Junior se subordina às Quotas Sênior e às Quotas Subordinadas Mezanino para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate, sendo os créditos dos titulares desta classe de Quotas contra o Patrimônio Líquido *pari-passu* entre si, inclusive na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação.

Cada Quota Subordinada Junior tem o preço unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Junior.

A partir da 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Junior, o valor unitário de cada Quota Subordinada Junior, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, será equivalente ao valor do Patrimônio Líquido, subtraído do somatório do valor atualizado de todas Quotas Sênior, apurado na forma das alíneas “b” ou “c” acima, conforme o caso, e das Quotas Subordinadas Mezanino, apurado na forma acima, conforme o caso, dividido pelo número de Quotas Subordinadas Junior em Circulação na respectiva data de apuração.

Cada Quota Subordinada Junior legitimará o seu titular a participar com 01 voto, sendo expressamente excluído o direito de voto para esta classe de Quotas, com referência a qualquer outra matéria. Na hipótese de inexistirem Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, as Quotas Subordinadas Junior poderão votar qualquer matéria objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que, neste caso, qualquer deliberação deverá necessariamente ser aprovada pelo voto favorável da maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação, reunidos em Assembléia Geral convocada exclusivamente para este fim.

Observado o disposto no Regulamento, o Administrador poderá deliberar e fazer realizar, em 1 ou mais Distribuições, a emissão de Quotas Subordinadas Junior, em número indeterminado, sem a necessidade de aprovação dos Quotistas titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, devendo, para tanto, ser observados os procedimentos de protocolo e distribuição definidos na Instrução CVM nº 356 e os termos e as condições do Regulamento.

Condições Gerais das Quotas

Quando da definição do valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, nos termos deste Capítulo, a Taxa DI deverá ser utilizada considerando-se idêntico número de casas decimais divulgado pela CETIP.

Caso a Taxa DI não esteja disponível quando da apuração do valor de qualquer obrigação pecuniária prevista no Regulamento, será aplicada a última Taxa DI que estiver disponível naquela data. Neste caso, o Administrador deverá promover as competentes compensações financeiras na Data de Amortização e/ou na Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino imediatamente subsequente à data de divulgação da Taxa DI que seria aplicável.

Na hipótese de extinção ou impossibilidade de aplicação da Taxa DI por imposição legal ou determinação judicial, será aplicada, no lugar da Taxa DI, automaticamente, a taxa substituta que venha a ser adotada pelos agentes de mercado para operações similares. Na hipótese de inexistência do parâmetro acima referido, o Administrador deverá convocar imediatamente uma Assembléia Geral para que seja deliberado, pelos titulares das Quotas Sênior, o novo parâmetro a ser utilizado para definição do valor das Quotas Sênior. Nos termos do Regulamento, a maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Mezanino e a maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Junior terá o direito de votar a adoção do parâmetro aprovado na referida Assembléia Geral, por meio de deliberação alcançada em votação em separado.

Após sua amortização integral, as Quotas não mais serão consideradas em Circulação para todos os efeitos legais.

Na hipótese de liquidação antecipada do Fundo, as Quotas poderão ser resgatadas por meio da dação em pagamento de Direitos Creditórios, observados os procedimentos definidos no Regulamento.

O somatório do valor atualizado das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas será necessariamente equivalente ao valor do Patrimônio Líquido.

O Fundo não poderá emitir Quotas Sênior e/ou Quotas Subordinadas Mezanino com Data de Amortização ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino posteriores ao Prazo de Vigência.

É admitido o investimento conjunto feito solidariamente por 2 ou mais Pessoas, inclusive por meio de condomínio civil constituído nos termos do Código Civil brasileiro, sendo que, para todos os efeitos, perante o Administrador, cada co-investidor é considerado como único proprietário das Quotas objeto da propriedade conjunta, ficando o Administrador exonerado de qualquer pagamento feito a um, isoladamente, ou a ambos os investidores em conjunto.

É expressamente vedado qualquer tipo de subordinação ou tratamento não igualitário entre os Quotistas titulares das Quotas de uma mesma classe, ressalvada, conforme o caso, observado o disposto no Regulamento, a existência de condições distintas de remuneração, prazos e valores para amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate, distintos para cada Série, conforme definidos nos respectivos Suplementos e/ou nos Suplementos de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.

Amortização de Quotas

A partir do 30º dia imediatamente anterior a cada Data Amortização de Quotas Sênior e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, o Administrador, diretamente ou por meio de seus Agentes, deverá, observada a ordem de aplicação de recursos do Fundo, definida no Regulamento, dar início aos seguintes procedimentos:

- a) interromper a aquisição de Direitos Creditórios do BVA, caso o Fundo não atenda à RC e aos demais índices e parâmetros definidos no Regulamento;
- b) gerir a alocação em Outros Ativos de modo a dispor na próxima Data de Amortização e/ou Data de Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino, que venham a ocorrer dentro de um mesmo mês calendário, do montante de recursos mais próximo possível do valor da próxima Amortização Programada e/ou Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino; e
- c) quando o somatório dos valores arrecadados nos termos da alínea “b” acima forem equivalentes ao somatório do valor da parcela das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino a serem amortizadas na próxima Data de Amortização e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, o Administrador deverá destinar os recursos disponíveis no pagamento das próximas amortizações de Quotas, na respectiva Data de Amortização e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, e poderá retomar a aquisição de Direitos Creditórios do BVA com os recursos excedentes.

Na respectiva Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, o Fundo deverá promover a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Mezanino em Circulação, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos acima definidos, desde que, considerada *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda aos parâmetros definidos no Regulamento e a Razão de Garantia seja equivalente a, no mínimo, 20%, todos apurados pelo Custodiante em cada Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino.

A partir do 1º dia útil contado da última Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, ou, caso não haja Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, a partir do 1º dia útil contado da última Data de Amortização, o Fundo poderá promover a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Junior em Circulação, desde que conte com recursos livres em moeda corrente nacional e tal evento não prejudique, direta ou indiretamente, a solvência do Fundo e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares de Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos acima definidos, desde que considerada, *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda, concomitantemente, a todos os parâmetros de enquadramento definidos no Regulamento.

Os titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação poderão outrossim solicitar ao Administrador, por escrito, até o 1º dia útil imediatamente anterior à cada Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior que o Fundo não realize a referida amortização. Neste caso, cada Quotista, titular de Quotas Subordinadas Junior, quando do envio da comunicação acima referida, deverá indicar ao Administrador o valor da Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior que ele deseja receber.

Na hipótese acima, o Fundo somente poderá promover nova Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior na próxima Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior.

Vide Regulamento, Capítulo Doze – “Da Amortização de Quotas”.

Pagamento dos Valores Devidos pelo Fundo aos Quotistas

O Fundo efetuará o pagamento da amortização de Quotas por meio de qualquer mecanismo de transferência de recursos autorizados pelo Bacen ou, conforme o caso, por meio dos procedimentos de dação em pagamento.

O Administrador efetuará o pagamento dos valores devidos aos Quotistas, observados os registros de titularidade de Quotas mantidos pelo Agente Escriurador no dia útil imediatamente anterior à data da realização da amortização ou do resgate de Quotas.

No curso ordinário do Programa de Securitização, inclusive na hipótese de dação em pagamento, as verbas pagas aos titulares das Quotas, a título de amortização ou resgate de suas Quotas, deverão ser inicialmente imputadas, sem solução de continuidade, no pagamento da remuneração alvo e, posteriormente, na amortização ou resgate dos montantes originalmente investidos pelos Quotistas quando da 1ª Data de Emissão da respectiva Quota.

Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, as verbas pagas aos titulares das Quotas, a título de amortização ou resgate, deverão ser inicialmente imputadas, sem solução de continuidade, na amortização ou no resgate de seu valor unitário definido para a 1ª Data de Emissão da respectiva Quota e, posteriormente, no pagamento dos rendimentos auferidos por cada Quota. Os procedimentos aqui referidos somente serão descontinuados após o pagamento integral dos respectivos valores de amortização ou resgate das Quotas Sênior e, conforme o caso, das Quotas Subordinadas, ou quando da exaustão do Patrimônio Líquido do Fundo.

Vide Regulamento, Capítulo Treze – “Do Pagamento dos Valores Devidos pelo Fundo aos Quotistas”.

Registro e Negociação das Quotas

As Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas Mezanino poderão ser negociadas no Sistema de Fundos Fechados – SFF da CETIP. Os Quotistas serão responsáveis pelo pagamento de todos e quaisquer custos, tributos ou emolumentos incorridos na negociação e transferência de suas Quotas.

Caberá exclusivamente aos intermediários assegurar que os adquirentes de Quotas encontrem-se habilitados, nos termos da legislação aplicável, a investir recursos em quotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

Vide Regulamento, Capítulo Quatorze – “Do Registro e da Negociação das Quotas”.

CARACTERÍSTICAS DAS QUOTAS SÊNIOR DA 1ª SÉRIE

No curso da presente Distribuição, o Fundo está ofertando até 75.000 (setenta e cinco mil) Quotas Sênior da 1ª Série, no valor unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão.

As Quotas Sênior da 1ª Série somente poderão ser subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional. Cada Quota Sênior da 1ª Série tem preço unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão da respectiva Série.

1. O valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate de cada Quota Sênior da 1ª Série, será calculado observado seguinte critério de atualização:

Sobretaxa _n	110
------------------------	-----

2. Desde que o patrimônio líquido do Fundo assim o permita e o mesmo conte com recursos, em moeda corrente nacional, suficientes na ocasião, será promovida, após o período de carência de 15 (quinze) meses, em cada dia 15, ou no dia útil imediatamente subsequente, a amortização de parcela do valor de cada Quota Sênior da 1ª Série, a qual será equivalente ao valor apurado de acordo com fórmula abaixo. A última Amortização Programada deverá ocorrer no dia 15, ou no dia útil imediatamente subsequente, do 48º (quadragésimo oitavo) mês, contado a partir da 1ª Data de Emissão das Quotas Sênior, quando o Fundo deverá promover a amortização integral da respectiva Quota:

$$AT = \frac{CS}{n},$$

onde:

AT	valor da parcela de amortização de cada série devida no mês em referência
CS	valor da Cota Sênior na data de subscrição inicial da respectiva Série; e
n	número de parcelas de amortização da respectiva Série.

Classificação de Risco das Quotas Sênior da 1ª Série:

Aaa.br

Agência de Classificação de Risco:

Moody's América Latina Ltda.

As Quotas Sênior da 1ª Série deverão ser registradas, para negociação secundária, no SFF da CETIP.

CARACTERÍSTICAS DAS QUOTAS SUBORDINADAS MEZANINO DA 1ª DISTRIBUIÇÃO

No curso da presente Distribuição, o Fundo está ofertando até 20.000 (vinte mil) Quotas Mezanino, no valor unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão.

As Quotas Mezanino somente poderão ser subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional. Cada Quota Mezanino tem preço unitário de R\$1.000,00 na 1ª Data de Emissão.

1. O valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas no Regulamento, resgate de cada Quota Subordinada Mezanino, será calculado observado seguinte critério de atualização e o disposto no Regulamento:

Sobretaxa _n	125
------------------------	-----

2. Desde que o Patrimônio Líquido assim o permita e o Fundo conte com recursos, em moeda corrente nacional, suficientes na ocasião, será promovida no dia útil imediatamente subsequente à cada Data de Amortização de Quotas Sênior a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Mezanino em Circulação, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no Regulamento, desde que considerada, *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda aos índices e parâmetros definidos no Regulamento e a Razão de Garantia Mezanino seja equivalente a, no mínimo, 20% em relação ao somatório do valor das Quotas Sênior da 1ª Série.

Classificação de Risco das Quotas Subordinadas Mezanino:

Baa1

Agência de Classificação de Risco:

Moody's América Latina Ltda.

As Quotas Subordinadas Mezanino deverão ser registradas, para negociação secundária, no SFF da CETIP.

FATORES DE RISCO

Antes de tomar uma decisão de investimento, os potenciais investidores devem considerar cuidadosamente, à luz de suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, todas as informações disponíveis neste Prospecto e avaliar os fatores de risco a seguir descritos. Em decorrência dos riscos inerentes à sua própria natureza, incluindo, entre outros, os fatores de risco aqui descritos, poderá ocorrer, entre outros, perda ou atraso, por tempo indeterminado, da restituição aos Quotistas do capital investido ou eventual perda do valor de principal de suas aplicações.

Os Direitos Creditórios e os Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo e, conforme o caso, os direitos sobre os Seguros de Vida, por sua própria natureza, estão sujeitos a flutuações de mercado e/ou riscos de crédito e/ou operacionais das contrapartes, incluindo a eventual incapacidade de o INSS e/ou de as Entidades honrarem suas obrigações com os Mutuários dos Contratos de Mútuo INSS e dos Contratos de Mútuo Consignado, respectivamente, podendo, assim, gerar perdas até o montante das operações contratadas e não liquidadas. Mesmo que o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os Quotistas, não podendo o Administrador, o Custodiante, o Distribuidor ou qualquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, em hipótese alguma, ser responsabilizados, entre outros eventos, por qualquer depreciação ou perda de valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo, pela inexistência de um mercado secundário para os Direitos Creditórios e Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo ou por eventuais prejuízos incorridos pelos Quotistas quando da amortização ou resgate de suas Quotas, nos termos do Regulamento.

Quanto aos riscos associados ao investimento no Fundo, destacam-se:

- a) **Liquidez das Quotas.** Em razão da não existência (i) de um mercado secundário ativo para as Quotas do Fundo; e (ii) de o Fundo ser constituído sob a forma de condomínio fechado, sem admitir a possibilidade de resgate das Quotas a qualquer tempo, a critério dos Quotistas, estes podem ter dificuldade em realizar seu investimento mediante alienação de suas Quotas no mercado secundário.
- b) **Amortização Condicionada.** As principais fontes de recursos do Fundo para efetuar a amortização de suas Quotas decorrem da liquidação dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo. Assim, tendo em vista a inexistência de coobrigação ou direito de regresso contra o BVA, qualquer de suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, após o recebimento destes recursos e, se for o caso, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos referidos ativos, o Fundo não disporá de quaisquer outros valores para efetuar a amortização e/ou o resgate, em moeda corrente nacional, de suas Quotas.
- c) **Amortização de Quotas na medida da liquidação dos ativos integrantes da carteira do Fundo e da inexistência de mercado secundário para os Direitos Creditórios.** O Fundo está exposto a determinados riscos inerentes aos Direitos Creditórios e aos Outros Ativos integrantes de sua carteira e, conforme o caso, aos mercados em que os mesmos são negociados, incluindo a existência de vedações e/ou eventual impossibilidade de o Administrador alienar os Direitos Creditórios de titularidade do Fundo. Em decorrência do risco acima identificado e considerando-se que o Fundo somente procederá à amortização ou ao resgate das Quotas, em moeda corrente nacional, na medida em que os Direitos Creditórios sejam devidamente pagos (a) por meio dos procedimentos descritos no Regulamento ou, conforme o caso, (b) diretamente pelos Mutuários, e que as verbas recebidas sejam depositadas na Conta

Corrente de Créditos a Conciliar, tanto o Administrador quanto o Distribuidor encontram-se impossibilitados de determinar o intervalo de tempo necessário para a amortização ou o resgate integral das Quotas. O valor de amortização das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino continuará a ser atualizado até a data de seu efetivo pagamento, sempre até o limite do Patrimônio Líquido, não sendo devido pelo Fundo ou por qualquer Pessoa, inclusive o BVA, o Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, todavia, qualquer multa ou penalidade caso o referido evento prolongue-se por prazo indeterminado ou não possa, por qualquer motivo, ser realizado.

O Regulamento estabelece condições sob as quais o Fundo poderá ser liquidado antecipadamente. Neste caso, o resgate das Quotas poderá ser realizado mediante a dação em pagamento de Direitos Creditórios, observados os procedimentos definidos no Regulamento. Nessa hipótese, os Quotistas poderão encontrar dificuldades para alienar os Direitos Creditórios recebidos em dação e/ou cobrar os valores devidos pelos Mutuários e/ou vinculados aos Seguros de Vida.

- d) **Amortização Não Programada de Quotas Sênior.** Observados os procedimentos definidos no Regulamento, as Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas poderão ser amortizadas antecipadamente pelo Fundo. Nesta hipótese, os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas poderão vir a sofrer perdas caso, por exemplo, não consigam reinvestir os recursos pagos pelo Fundo, decorrentes da amortização antecipada de suas Quotas, nos mesmos termos e condições das respectivas Quotas. Ademais, a ocorrência do evento acima identificado, poderá afetar a programação de fluxo de caixa dos titulares de Quotas do Fundo.
- e) **Trânsito dos valores relativos aos Direitos Creditórios INSS e aos Direitos Creditórios Consignados, relativos convênio firmado com o Exército de titularidade do Fundo pelo Custodiante.** Observados os termos e as condições do Convênio INSS e do convênio firmado com o Exército, o INSS e o Exército repassarão os valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS e da folha pagamento dos Mutuários vinculados ao Exército, cujos respectivos Direitos Creditórios sejam de titularidade do Fundo, do BVA e de outros cessionários do BVA, por meio de depósito único na conta “reservas bancárias” do Custodiante mantida perante o Bacen. Observados os termos e as condições do Convênio de Cobrança, os recursos acolhidos pelo Custodiante serão por ele transferidos, no prazo de 2 dias úteis, contado do recebimento das respectivas verbas, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade do BVA e/ou de seus eventuais cessionários. O repasse dos valores ao Fundo pode, por diversas razões, incluindo o inadimplemento das obrigações do INSS, do Exército, do BVA ou do Custodiante, previstas respectivamente no Convênio INSS, no convênio firmado com o Exército e no Convênio de Cobrança, atrasar ou deixar de ocorrer. A liberação e/ou recuperação de recursos comprovadamente vinculados aos Direitos Creditórios INSS e aos Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, de titularidade do Fundo (i) que se encontrem na posse do Custodiante ou que sejam a este transferidos quando ou após a decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária; e/ou (ii) que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos pelo Custodiante, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.

- f) **Trânsito dos valores relativos aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do Fundo pelas Contas Correntes de Coleta de titularidade do BVA mantidas no Custodiante.** A totalidade dos recursos decorrentes das consignações relativas aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do BVA, do Fundo e de outros cessionários será creditada pelas Entidades nas respectivas Contas Correntes de Coleta, mantidas pelo BVA no Custodiante, sendo que tais os recursos serão transferidos pelo Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança, observadas as instruções passadas pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios Consignados, no prazo de até 2 dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta. O recebimento dos Direitos Creditórios Consignados e a transferência de recursos ao Fundo depende da atuação diligente do Custodiante e do BVA. Nos termos do Convênio de Cobrança, cabe ao BVA, entre outras atribuições, aferir o correto recebimento dos recursos transferidos pelas Entidades ao Custodiante, identificar quais Direitos Creditórios Consignados foram pagos com as verbas recebidas (conciliação) e solicitar ao Custodiante que transfira as verbas ao respectivo beneficiário. O repasse dos valores ao Fundo pode, por diversas razões, incluindo o inadimplemento das obrigações do Custodiante e do BVA previstas no Regulamento, no Contrato de Custódia, nos respectivos Convênios e no Convênio de Cobrança, atrasar ou deixar de ocorrer. A liberação e/ou recuperação de recursos comprovadamente vinculados aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do Fundo que se encontrem na posse do Custodiante ou, por qualquer motivo, de outra Pessoa, ou que sejam transferidos, a qualquer título, quando ou após a decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária do Custodiante e/ou que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos pelo Custodiante, inclusive na hipótese de decretação sua de intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.
- g) **Impossibilidade da prestação de serviços de cobrança.** Caso ocorra a rescisão unilateral do Convênio de Cobrança, nas hipóteses ali previstas, os procedimentos relativos ao recebimento, à conciliação e ao repasse de valores para o Fundo, por meio dos procedimentos descritos no Regulamento, poderão ser negativamente afetados até que o Administrador, por conta e ordem do Fundo, promova (a) a nomeação de instituições substitutas capazes de executar os procedimentos que porventura tenham sido descontinuados e/ou (b) a instauração de procedimentos alternativos de recebimento, conciliação e transferência de valores. O Administrador e o Distribuidor encontram-se impossibilitados de determinar o intervalo de tempo necessário para a escolha e contratação destes novos agentes e/ou a implementação dos referidos procedimentos.
- h) **Riscos operacionais referentes aos Direitos Creditórios INSS.** Observados os termos e condições do Convênio INSS, cabe à DATAPREV, entre outras atribuições, processar as consignações de descontos e as exclusões referentes aos Direitos Creditórios INSS de acordo com o arquivo magnético enviado pelo BVA, conforme previsto na alínea “b” do item III da Cláusula Terceira do Convênio INSS, não tendo o BVA, após o envio do arquivo magnético supra referido, o Administrador, o Custodiante ou o Distribuidor controle sobre tal procedimento. Conforme acima identificado, cabe ao BVA, entre outras obrigações estipuladas no Convênio INSS, enviar, até o 5º dia útil de cada mês para a DATAPREV, arquivo magnético contendo a relação dos beneficiários que contraíram empréstimos ou financiamentos e autorizaram a consignação diretamente na renda mensal de seus benefícios previdenciários, bem como providenciar toda a infra-estrutura necessária para atender a troca de arquivos via teleprocessamento, conforme padrão definido pela DATAPREV. Qualquer falha operacional e/ou descumprimento pela DATAPREV e/ou pelo BVA de suas respectivas obrigações definidas no Convênio INSS poderá

inviabilizar e/ou atrasar o repasse pelo INSS ao Custodiante dos valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, relativos aos Direitos Creditórios INSS de titularidade do Fundo. Qualquer dos eventos acima identificados poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo ou prejudicar os procedimentos de amortização das Quotas.

- i) **Riscos operacionais referentes aos Direitos Creditórios Consignados.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignado e o repasse dos valores ao Custodiante são processados por sistema interno de controle da respectiva Entidade, a qual o respectivo Mutuário Consignado encontra-se vinculado, não tendo o BVA, o Administrador, o Custodiante ou o Distribuidor controle sobre tal procedimento. Qualquer falha ou alteração nas rotinas e nos sistemas internos de controle das Pessoas responsáveis pela consignação (desconto em folha de pagamento) poderá causar atraso (i) no desconto dos valores devidos pelos Mutuários Consignados, nos termos dos respectivos Contratos de Mútuo Consignados, e/ou (ii) no repasse das verbas de titularidade do Fundo. A ocorrência de tais hipóteses poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo.
- j) **Riscos relativos aos Convênios celebrados entre o BVA e as Entidades.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários Consignados em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados é viabilizado por Convênios celebrados entre o BVA e as respectivas Entidades. Quando da celebração de Contrato de Mútuo Consignado com Mutuário, a consignação (desconto em folha de pagamento) é efetuada pelo órgão ou entidade a que o Mutuário Consignado esteja vinculado. Neste caso, os recursos decorrentes das consignações (desconto em folha de pagamento) são transferidos para a Entidade que tenha celebrado Convênio com o BVA visando à concessão de assistência financeira a seus participantes, sendo por esta transferidos para a competente Conta Corrente de Coleta e, posteriormente, pelo BVA, nos termos do Convênio de Cobrança, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo de até 2 dias, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta. No curso dos procedimentos acima descritos, o BVA deve observar certas regras e procedimentos para manutenção dos Convênios, cujo descumprimento poderá levar a sua rescisão. O Convênio pode ser interrompido, ainda, por outros motivos, tal qual a alteração das normas autorizadoras de sua manutenção ou em razão de sua rescisão. Essas normas podem ser alteradas, por exemplo, por futuros administradores públicos eleitos (i.e., prefeitos, governadores). Se, por qualquer motivo, qualquer dos Convênios vier a ser rescindido ou qualquer das consignações em pagamento vier a ser interrompida, suspensa e/ou caso a respectiva Entidade deixe de realizar ou atrase o repasse dos recursos ao BVA, mesmo na hipótese desta realizar o respectivo desconto (consignação), quando do pagamento da remuneração devida ao Mutuário Consignado vinculado a respectiva Entidade, a sistemática de cobrança dos Direitos Creditórios Consignados (desconto em folha de pagamento) poderá ser negativamente afetada, podendo levar à necessidade de adoção de nova sistemática de cobrança direta, pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo, dos créditos dos Mutuários cujos respectivos Direitos Creditórios Consignados sejam de titularidade do Fundo, a qual poderá ser ineficiente ou apresentar elevados custos de transação.
- k) **Do atraso do repasse pelo Estado do Rio de Janeiro para a respectiva Conta Corrente de Coleta dos valores devidos ao BVA.** Na data de constituição do Regulamento, o Grupo de Entidades vinculado ao Estado do Rio de Janeiro, após efetuar o desconto (consignação) dos valores devidos pelos Mutuários Consignados vinculados a este Grupo de Entidades, tem efetuado o repasse para a respectiva Conta Corrente de Coleta dos valores devidos em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados após, em média, 45 dias contados da realização da consignação, sem o pagamento de qualquer multa, acréscimo ou penalidade de qualquer natureza.

- l) **Riscos relativos à utilização de instrumentos derivativos.** Não obstante a eventual utilização pelo Administrador de instrumentos derivativos, os Quotistas poderão sofrer perdas decorrentes de descasamentos entre os valores de atualização dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino. O Administrador envidará os seus melhores esforços de forma a manter a carteira do Fundo protegida, total ou parcialmente, contra o risco de descasamento entre o valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, por meio da contratação de operações com instrumentos derivativos.
- m) **Trânsito de valores relativos aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo por conta corrente de titularidade do BVA.** Observados os termos e as condições do Regulamento e do Contrato de Cessão, todos e quaisquer valores acolhidos pelo BVA, decorrentes de pagamentos de indenizações resultantes da ocorrência de sinistro(s) coberto(s) pelos Seguros de Vida vinculados aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo e/ou decorrentes da liquidação antecipada, pelos Mutuários, dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, deverão ser transferidos pelo BVA para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo máximo de até 10 dias úteis, contado do recebimento das respectivas verbas. A liberação e/ou recuperação dos recursos acima referidos (i) que se encontrem na posse do BVA, ou que sejam a este transferidos quando ou após a decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária e/ou (ii) que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos, pelo BVA, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.
- n) **Risco de liquidação antecipada pelos Mutuários dos Contratos de Mútuo.** Os Mutuários podem, a qualquer tempo, proceder ao pagamento antecipado de suas obrigações contratadas no Contrato de Mútuo. Este evento poderá prejudicar o atendimento, pelo Fundo, de seus objetivos definidos no Regulamento e/ou afetar sua capacidade de atender aos índices, parâmetros e indicadores definidos no Regulamento.
- o) **Ausência de Notificação aos Mutuários.** A cessão de crédito objeto do Contrato de Cessão não foi objeto de notificação (comunicação) prévia aos Mutuários contendo instruções para que estes efetuem o pagamento dos valores devidos diretamente ao Fundo. Na hipótese de extinção ou rescisão do Convênio INSS e/ou de qualquer dos Convênios, conforme o caso, e/ou descumprimento pelo INSS e/ou pelas Entidades de suas obrigações relativas ao repasse dos valores consignados, os Mutuários não estarão obrigados a realizar qualquer pagamento com relação aos Direitos Creditórios cedidos diretamente ao Fundo até que sejam notificados da referida cessão. Tal evento poderá resultar em perda, por parte dos Quotistas, do valor de principal de suas aplicações.
- p) **Fatores macroeconômicos relevantes.** Variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, a capacidade de pagamento e o equilíbrio econômico e financeiro da União Federal e, conseqüentemente, do INSS, dos Estados e Municípios, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas ou políticas, poderão resultar em perda, por parte dos Quotistas, do valor de principal de suas aplicações.

- q) **Inexistência de rendimento predeterminado.** O preço de integralização das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino será atualizado diariamente de acordo com os critérios definidos no Regulamento. Tal atualização tem como finalidade definir qual a parcela do Patrimônio Líquido do Fundo, devidamente ajustado, deve ser prioritariamente alocada (i) na amortização ou no resgate das Quotas Sênior, e, após a amortização ou resgate das Quotas Sênior, e, após a amortização ou o resgate das Quotas Sênior, (ii) na amortização ou no resgate das Quotas Subordinadas Mezanino, e não representa nem deverá ser considerada, sob nenhuma hipótese ou circunstância, como uma promessa ou obrigação, legal ou contratual, do BVA, do Administrador, do Custodiante, do Distribuidor, de suas respectivas Pessoas controladoras, das sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou de outras sociedades sob controle comum em assegurar tal remuneração aos referidos Quotistas. Independentemente do valor do Patrimônio Líquido, os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino não farão jus, em nenhuma circunstância, quando da amortização ou resgate de suas aplicações, a uma remuneração superior ao valor de suas Quotas, devidamente atualizadas nos termos do Regulamento, o qual representa o limite máximo de remuneração possível para cada classe de Quotas.
- r) **Descasamentos de Taxas.** O Fundo aplicará suas disponibilidades financeiras precipuamente em Direitos Creditórios, os quais são remunerados a uma taxa pré-fixada, e em Outros Ativos. Considerando-se que o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino será definido na forma estabelecida no Regulamento, utilizando-se a variação da Taxa DI, poderá ocorrer o descasamento entre os valores de atualização (i) dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e (ii) das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, ainda que o Administrador realize operações com derivativos para proteção da carteira. O Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, o BVA e quaisquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não são responsáveis, em conjunto ou isoladamente, por eventuais danos ou prejuízos, de qualquer natureza, sofridos pelos Quotistas, incluindo, sem limitação, a eventual perda do valor de principal de suas aplicações decorrente do risco de descasamento acima identificado, mesmo na hipótese de o Administrador utilizar-se de instrumentos derivativos para mitigar tal risco. Não obstante a utilização pelo Administrador de instrumentos derivativos, os Quotistas poderão sofrer perdas decorrentes de descasamentos entre os valores de atualização, de um lado, dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e, do outro lado, o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino. O risco de descasamento entre os valores de atualização (i) dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e (ii) das Quotas Sênior deverá ser precipuamente coberto pelo ES. O Administrador não se encontra obrigada a manter a carteira do Fundo protegida, total ou parcialmente, contra o risco de descasamento entre o valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Quotas Sênior, por meio da contratação de operações com instrumentos derivativos.
- s) **Não Afetação do Patrimônio Líquido do Fundo, prioridade e subordinação.** Os ativos integrantes da carteira do Fundo não se encontram vinculados ao pagamento de qualquer Série de Quotas Sênior específica. Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, amortização e/ou de resgate de Quotas não haverá qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas, sempre observados os critérios de prioridade e subordinação a seguir descritos: (i) as Quotas Sênior têm prioridade e gozam de preferência em relação às Quotas Subordinadas na hipótese de sua amortização ou de seu resgate, observado o disposto no Regulamento; (ii) as Quotas Subordinadas Mezanino se subordinam às Quotas Sênior para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate; e (iii) as Quotas Subordinadas Junior se subordinam às Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas Mezanino para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate.

- t) **Riscos associados aos Outros Ativos.** O Fundo poderá alocar até 50% de seu Patrimônio Líquido em Outros Ativos, os quais se encontram sujeitos a oscilações de preços e a outros riscos, incluindo, sem limitação, riscos de crédito, de liquidez ou riscos decorrentes do uso de derivativos, de oscilação de mercados e de precificação de ativos, que podem afetar negativamente o desempenho do Fundo e o investimento realizado pelos Quotistas. O Fundo, o Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, em hipótese alguma, excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé de sua parte, serão responsabilizados por qualquer depreciação no valor dos Outros Ativos ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de Quotas. Entre tais riscos, destacam-se: (i) os Outros Ativos estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos Outros Ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional; (ii) os Outros Ativos estão, também, sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal. Ademais, alterações nas condições financeiras dos emissores dos Outros Ativos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez dos Outros Ativos. Tais eventos, mesmo que não fundamentados, poderão também trazer impactos adversos nos preços e na liquidez dos Outros Ativos. O Fundo poderá, ainda, incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários que venham a intermediar as operações de compra e venda de Outros Ativos em nome do Fundo. Na hipótese de incapacidade financeira ou falta de disposição de pagamento de qualquer dos emissores dos Outros Ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do Fundo, o Fundo poderá sofrer perdas, podendo, inclusive, incorrer em custos para conseguir recuperar seus créditos. A precificação dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo deverá ser realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos, valores mobiliários, instrumentos derivativos e demais operações estabelecidas na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações nos valores dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando em aumento ou redução no valor do Patrimônio Líquido. A contratação pelo Fundo de modalidades de operações de derivativos poderá acarretar variações no valor de seu Patrimônio Líquido superiores àquelas que ocorreriam se tais estratégias não fossem utilizadas. Tal situação poderá, ainda, implicar em perdas patrimoniais ao Fundo e aos Quotistas.
- u) **Emissão de novas Quotas.** O Fundo poderá, a qualquer tempo, observado o disposto no Regulamento, emitir novas Séries de Quotas Sênior e/ou Quotas Subordinadas Mezanino, sem a necessidade de consulta ou aprovação prévia dos titulares de Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação. Na hipótese de emissão de novas Quotas, não será assegurado direito de preferência para os atuais quotistas do Fundo, podendo haver diluição dos direitos políticos dos titulares das Quotas da mesma classe que já estejam em Circulação na ocasião.
- v) **Potenciais Conflitos de Interesses.** O BVA, pelas características de suas operações, mantém relações comerciais, no curso normal de seus negócios, com diversas instituições financeiras, inclusive o Administrador e o Custodiante.

Quanto aos riscos associados aos Direitos Creditórios, destacam-se

- a) **Riscos de crédito associados aos Direitos Creditórios INSS.** O desconto, mediante consignação na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, é realizado pelo INSS, nos termos do Convênio INSS. O Fundo poderá sofrer perdas, caso o INSS, por qualquer motivo, atrase ou não efetue o pagamento dos benefícios previdenciários devidos aos Mutuários INSS, em razão, por exemplo, de eventuais desequilíbrios em seu fluxo de caixa. O INSS e/ou a DATAPREV não se responsabilizam solidária e/ou subsidiariamente pelas operações contratadas com os Mutuários INSS ou sobre descontos indevidos, desde que a ocorrência não tenha sido causada por falha de ato próprio do INSS e/ou da consignação, realizado em desconformidade com as obrigações ajustadas no Convênio INSS. O desconto, mediante consignação na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, poderá ser interrompido e/ou reduzido, entre outros eventos, (i) quando da alegação, pelo Mutuário INSS, da não autorização da consignação (escrita ou eletrônica), conforme disposto na alínea “b”, do item I da Cláusula Terceira do Convênio INSS, (ii) caso o Mutuário INSS venha a falecer e/ou (iii) na hipótese de existência de ordem judicial que determine a retenção de parte dos proventos do Mutuário INSS para o atendimento de pagamento de outras obrigações cujo pagamento tenha preferência em face das obrigações decorrentes da contratação de operações de financiamento (i.e., pagamento de alimentos decorrentes de sentença judicial). Nessas hipóteses, a capacidade de re-pagamento do financiamento contratado dependerá exclusivamente da solvência do Mutuário INSS ou de seu espólio, conforme o caso. Enquanto o INSS não reinicie os procedimentos de pagamentos dos benefícios previdenciários aos Mutuários INSS, a capacidade do Mutuário INSS para saldar suas obrigações assumidas nos Contratos de Mútuo INSS, especialmente em razão de sua condição sócio econômica, poderá ser comprometida e, assim, afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido.
- b) **Riscos de crédito associados aos Direitos Creditórios Consignados.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários Consignados em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados é realizado, conforme o caso, pelas Entidades quando do pagamento dos vencimentos dos respectivos Mutuários Consignados, sendo os respectivos valores transferidos pelas Entidades para as respectivas Contas Correntes de Coleta. As verbas de titularidade do Fundo são acolhidas pelo Custodiante, sendo transferidas para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, observadas as instruções passadas pelo BVA, nos termos do Convênio de Cobrança. A consignação em folha de pagamento poderá ser interrompida, entre outros eventos, caso o Mutuário Consignado se desligue do cargo ou função, seja exonerado ou venha a falecer ou, ainda, caso o Convênio venha a ser rescindido. Igualmente, a capacidade de pagamento do Mutuário Consignado poderá ser afetada se, por força de decisão judicial, este for obrigado a pagar pensão alimentícia, a qual tem preferência em relação ao Contrato de Mútuo Consignado, para fins de desconto em folha de pagamento. Nessas hipóteses, a capacidade de re-pagamento do financiamento contratado dependerá exclusivamente da solvência do Mutuário Consignado ou de seu espólio, conforme o caso. O Fundo poderá sofrer perdas caso a Entidade responsável pela consignação (desconto em folha de pagamento) (i) atrase ou não pague os vencimentos dos respectivos servidores públicos, mutuários dos Contratos de Mútuo Consignados, em razão, por exemplo, de eventuais desequilíbrios em seu fluxo de caixa, ou (ii) descontem da folha de pagamento dos respectivos servidores os valores devidos e, por qualquer motivo, não repassem ou atrasem a transferência das respectivas verbas, nos termos dos Convênios e da legislação aplicável. Enquanto as Pessoas integrantes do respectivo Grupo de Entidades não voltarem a pagar adequadamente os vencimentos dos servidores públicos a estes vinculados, sua capacidade de saldar suas obrigações assumidas nos Contratos de Mútuo Consignados estará comprometida, o que poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo.

- c) **Ausência de garantia de pagamento ou de coobrigação.** O BVA somente se responsabiliza pela existência, liquidez e correta formalização dos Direitos Creditórios cedidos, não assumindo qualquer responsabilidade pelo seu pagamento ou pela solvência dos Mutuários, do INSS, das Entidades e das companhias devedoras dos Seguros de Vida. O Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, quaisquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não se responsabilizam, conforme o caso, subsidiária ou solidariamente, pelo pagamento dos Direitos Creditórios e pela solvência dos Mutuários, do INSS e das Entidades. A realização dos Direitos Creditórios depende exclusivamente da solvência e do efetivo pagamento, pelos Mutuários, dos financiamentos contratados (a) por meio dos procedimentos definidos no Convênio INSS e nos Convênios, ou, conforme o caso, (b) diretamente pelos Mutuários, inexistindo, portanto, qualquer garantia ou certeza de que o pagamento será efetuado ou, caso o seja, de que será realizado nos prazos e nos valores avençados. A responsabilidade do INSS em relação às operações referidas ao amparo do Convênio INSS restringe-se à consignação dos valores relativos às parcelas de empréstimos e licenciamentos autorizados pelos titulares de benefícios e repasse, nos prazos definidos no Convênio INSS, não cabendo ao INSS responsabilidade solidária e/ou subsidiária sobre as operações contratadas ou sobre descontos indevidos.
- d) **Riscos relativos ao Refinanciamento e à Renegociação.** O Refinanciamento e a Renegociação dos Contratos de Mútuo serão monitorados pelo Índice de Refinanciamento e pelo Índice de Recompra, respectivamente. Apesar de monitorados, não há qualquer parâmetro que, se atingido, poderia ocasionar a ocorrência de um Evento de Avaliação e/ou de um Evento de Amortização Antecipada, nos termos do Regulamento.
- e) **Proibição da cobrança de qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento.** Até a edição da Resolução CMN nº 3.401/06, o BVA não cobrava taxa de liquidação antecipada de operações de crédito. Com a edição da referida resolução, a partir de 6 de setembro de 2006, o BVA passou a cobrar taxa de liquidação antecipada, de acordo com as disposições estabelecidas pelo Bacen. Todavia, a partir da edição da Resolução CMN nº 3.516, de 6 de dezembro de 2007, passou a ser vedada a cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada de contratos de concessão de crédito e de arrendamento mercantil financeiro. Por este motivo, o BVA deixou de cobrar dos Mutuários qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento dos empréstimos concedidos nos contratos firmados a partir de 6 de dezembro de 2007, sendo que é cobrada tal tarifa nos casos de pré-pagamento dos Contratos de Mútuo firmados anteriormente. Com a recente vedação da cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada dos Contratos de Mútuo, dependendo do nível de Pré-Pagamento o Fundo poderá sofrer impacto significativo, principalmente se for também considerada proibida a cobrança de qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento dos empréstimos concedidos nos contratos firmados antes de 6 de dezembro de 2007.
- f) **Cobrança judicial dos Direitos Creditórios.** Os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo e à salvaguarda dos direitos, interesses e prerrogativas dos Quotistas são de responsabilidade do Fundo, devendo ser suportados até o limite de suas disponibilidades, sempre observado o que vier a ser deliberado pelos Quotistas reunidos em Assembléia Geral, nos termos do Regulamento.

- g) **Verificação posterior pelo Custodiante dos Documentos Comprobatórios que evidenciam o lastro dos Direitos Creditórios.** O Custodiante realizará auditoria trimestral, por amostragem, nos Direitos Creditórios, de forma a verificar a regularidade dos Documentos Comprobatórios. Considerando-se que essa auditoria será realizada após a cessão dos Direitos Creditórios ao Fundo, a carteira do Fundo poderá conter Direitos Creditórios cuja documentação apresente irregularidades, o que poderá prejudicar o pleno exercício, pelo Fundo, das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios por ele adquiridos. A seleção da amostra objeto da auditoria trimestral terá um limite de erro tolerável de 5%.
- h) **Verificação do lastro dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo por critério de amostragem.** Nos termos do Regulamento e do Contrato de Custódia, o Custodiante realizará a verificação do lastro dos Direitos Creditórios – ou seja, dos Documentos Comprobatórios – trimestralmente, por critério de amostragem. Tendo em vista a política de investimento do Fundo, que determina que sua carteira seja composta por uma quantidade expressiva de Direitos Creditórios, mesmo tendo os Direitos Creditórios do Fundo natureza uniforme, poderá não ser detectada eventual irregularidade nos Documentos Comprobatórios a estes relativos, resultando em prejuízo do pleno exercício, pelo Fundo, das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios por ele adquiridos.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do BVA, do Administrador, do Custodiante, do Distribuidor, do INSS, das Entidades e de suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

Vide Regulamento, Capítulo Nove – “Dos Fatores de Risco”.

UTILIZAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos, em moeda corrente nacional, provenientes da emissão das Quotas serão precipuamente utilizados pelo Fundo na aquisição de Direitos Creditórios Elegíveis do BVA e, conforme o caso, na amortização de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas, sempre observada a ordem de aplicação de recursos definida no Regulamento.

O BVA, por sua vez, utilizará os recursos obtidos com a cessão dos Direitos Creditórios, no todo ou em parte, na substituição e diversificação de suas fontes de captação de recursos.

As informações referentes ao BVA, ao Administrador, ao Custodiante, e aos seus respectivos mercados de atuação contidos neste Prospecto foram preparadas pelas Pessoas acima referidas e são de sua inteira e exclusiva responsabilidade.

BANCO BVA S.A.

Introdução

A sede social do BVA localiza-se no Estado do Rio de Janeiro, cidade do Rio de Janeiro, na Avenida Almirante Barroso, nº 52, 19º andar, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 32.254.138/0001-03.

O BVA é controlado pela BVA Empreendimentos S.A. O BVA iniciou suas atividades em 1994, no Estado do Rio de Janeiro. Em fevereiro de 2000, transformou-se em banco múltiplo e desde então desenvolve suas operações de modo integrado, através das carteiras comercial, de investimento, de crédito, de financiamento e de câmbio.

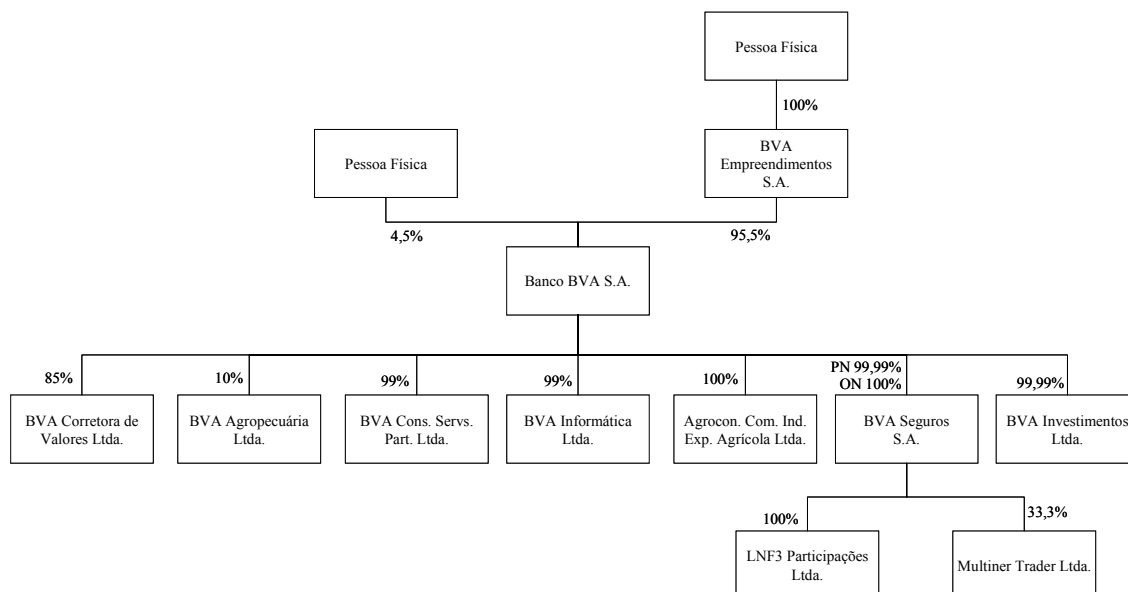
Atualmente, o banco encontra-se em processo de reestruturação, implicando no redesenho do organograma funcional com a criação do CEO e a implantação de uma nova cultura. Nesse sentido, houve remanejamento de funcionários do Rio de Janeiro para a filial de São Paulo, a qual ficará preponderantemente voltada para as operações de *middle market*, sendo que os escritórios de Rio e Belo Horizonte também terão o foco nesse segmento, porém com uma estrutura menor. A sede do BVA no Rio de Janeiro em particular terá como principal foco o processamento do varejo.

Ademais, foram criados ainda diversos comitês com periodicidade mensal ou semanal: Executivo (relativo às estratégias), Planejamento, Caixa, Crédito, Recuperação de Crédito, Controles Internos, *Compliance*, Despesas e Recursos Humanos.

O foco do BVA está amparado em 3 pilares: (i) o banco comercial, através da participação no *middle market* e com limite de crédito máximo de 10% do patrimônio líquido para este segmento, sendo que o ticket médio será bastante inferior ao limite estipulado; (ii) o crédito consignado, com produção no segmento de varejo; e (iii) o banco de investimento, que ficará responsável pela geração de operações estruturadas.

As demonstrações financeiras do BVA são auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Estrutura Societária



Fluxo 4: Estrutura Societária do Grupo BVA.

Estrutura de Capital e Controladores

O BVA é uma instituição financeira, constituída sob a forma de sociedade anônima fechada, sujeita à fiscalização do Bacen, controlada pela BVA Empreendimentos S.A., que detém 95,5% das ações ordinárias do BVA.

O capital social do BVA é de R\$59.866.149,54, dividido em 35.616.611 de ações ordinárias nominativas e 35.616.611 ações preferenciais nominativas, todas sem valor nominal. O quadro acionário do BVA na data de preparação deste Prospecto apresenta-se distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Ações Ordinárias	%	Ações Preferenciais	%	Total Ações	%
1. BVA Empreendimentos S.A.	34.013.864	95,5%	34.013.864	95,5%	68.027.728	95,5%
2. Benedito Ivo Lodo Filho	1.602.747	4,5%	1.602.747	4,5%	3.205.494	4,5%
Total	35.616.611	100	35.616.611	100	71.233.222	100

Fonte: BVA.

Tabela 8: Acionistas do BVA.

Administração

A administração do BVA compete à Diretoria, cujos membros são eleitos pela Assembléia Geral. O Conselho Fiscal da companhia só funciona nos exercícios sociais em que é instalado.

A Diretoria é composta de 2 a 10 membros, com mandato de 3 anos, podendo ser reeleitos, sendo 1 Diretor Presidente, um Diretor Vice-Presidente e oito Diretores Executivos.

O Conselho Fiscal, quando em funcionamento, é composto de 3 a 5 membros efetivos e suplentes.

Autorização Societária

O BVA realizou, em 31 de julho de 2007, Assembléia Geral Extraordinária, que teve como objeto deliberar a constituição do Fundo e a aprovação da celebração, pelo BVA, dos Documentos da Securitização.

Experiência Profissional e Formação Acadêmica dos Diretores do BVA

A Diretoria do BVA é composta pelos seguintes profissionais:

José Augusto Ferreira dos Santos – Diretor Presidente. Formado em Administração de Empresas, trabalha no BVA desde abril de 1995. Possui 27 anos de experiência profissional, tendo, nesses 27 anos, trabalhado 14 em *banking* no Unibanco, Banco Mercantil de São Paulo, Senso D.T.V.M. e Ponto 3 C.C.V.M.

Benedito Ivo Lodo Filho — Vice Presidente Executivo (CEO). Formado em Administração de Empresas, com especialização em Planejamento Estratégico para Bancos pela Universidade da Califórnia (UCLA/Berkley), Credit Risk Analysis – Kellogg. Trabalha no BVA desde novembro de 2006. Possui 16 anos de experiência no mercado financeiro, parte dessa experiência adquirida na BDO Consultores (12 anos). Foi executivo do Conglomerado Safra (4 anos), tendo, inclusive, ocupado o cargo de diretor estatutário.

Luiz Antonio Wanderley – Diretor Executivo. Formado em Administração de Empresas, trabalha no BVA desde outubro de 1995. Possui 25 anos de experiência profissional em *banking*. Trabalhou no Unibanco e Banco Safra.

Carlos Alberto de Deus Affonso – Diretor Executivo. Formado em Economia, trabalha no BVA desde setembro de 1999. Possui 42 anos de experiência profissional em *banking*. Trabalhou no Banco Francês e Brasileiro, no Banco Safra, Banco BMC S.A., Banco BMG S.A., Banco Rural S.A. e na Mercantil de Pernambuco.

Hermes Xavier dos Santos – Diretor Executivo. Formado em Administração de Empresas, trabalha no BVA desde dezembro de 2006. Possui 25 anos de experiência profissional em *banking*. Trabalhou no Banco Iochipe de Investimentos, Banco Safra, Safra National Bank of New York e Banco J. Safra.

Carlos Jorge Moreno Yasaka – Diretor Executivo. Formado em Administração de Empresas, trabalha no BVA desde de abril de 2007. Possui 27 anos de experiência em *banking*. Trabalhou nos bancos Safra, Cidade, Rendimento, HSBC Bank Brasil e J. Safra.

Eduardo Novo Costa Pereira – Diretor Executivo. Formado em Economia, Pós Doutorado em Economia pela *Princeton University*, Doutor em Economia pela Fundação Getúlio Vargas. Trabalha no BVA desde março de 2007. Possui 30 anos de experiência profissional, tendo atuado, nesses 30 anos, 25 em mercados financeiros. Trabalhou no Banco Chase, no Grupo Bunge y Born, no IBMEC, na Corretora Portal, no Banco Santos e na Securinvest Asset. Foi Diretor da ANBID.

Luiz Rodolfo Palmeira Vasconcellos – Diretor Executivo. Formando em Administração com MBA e mestrado em finanças, trabalha no BVA desde junho de 2000. Possui 17 anos de experiência profissional em *banking*. Trabalhou no Banco Bozano Simonsen.

Jorge Ribeiro da Silva Caldas Neto – Diretor Executivo. Formado em Engenharia, pós-graduado em análise de sistemas, com MBA e mestrado em finanças. Trabalha no BVA desde abril de 1995. Possui 17 anos de experiência profissional, tendo atuado, nesses 17 anos, 12 em *banking*. Trabalhou na Light e na Embratel.

João Alberto Magro – Diretor Executivo. Formado em Ciências Contábeis com especialização e MBA nas áreas de auditoria, controladoria e gestão e bacharel em Direito. Trabalha no BVA desde dezembro de 2006. Possui 44 anos de experiência profissional, tendo atuado, nesses 44 anos, 40 em *banking*. Trabalhou no Banco Central do Brasil, BM&F e Banco BM&F.

Acordo de Acionistas

Não há acordos de acionistas arquivados na sede da companhia.

Estratégia

O foco do BVA está amparado em 3 pilares: (i) o banco comercial, através da participação no *middle market* e com limite de crédito máximo de 10% do patrimônio líquido para este segmento, sendo que o ticket médio será bastante inferior ao limite estipulado; (ii) o crédito consignado, com produção no segmento de varejo; e (iii) o banco de investimento, que ficará responsável pela geração de operações estruturadas.

Com a cessão de direitos creditórios de sua titularidade ao Fundo e, eventualmente, a outros Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios a serem constituídos, o BVA contará com volume significativo de recursos de longo prazo.

Ademais, o BVA procura cada vez mais desenvolver atividades em conjunto com os correspondentes não bancários, a fim incrementar seu volume de negócios no segmento de empréstimos consignados em folha de pagamento e buscar, sobretudo, *fidelizar* esses prestadores de serviços, o que se sabe não ser comum nesse segmento.

Descrição das Atividades do BVA

Como banco privado nacional, o BVA foca suas atividades na concessão de empréstimos a empresas de *middle market* com garantia em recebíveis e duplicatas, na concessão de empréstimos a pessoas físicas através do crédito consignado e, ainda, na geração de operações estruturadas.

A estrutura de crédito do BVA é dividida em quatro áreas com forte envolvimento na gestão desta atividade de crédito, quais sejam: Comitê Executivo, Análise de Crédito, Comitê de Crédito, *Back Office* e Comitê de Recuperação de Crédito.

O Comitê Executivo é responsável pela cultura de crédito, pelos objetivos da carteira e limites de tolerância ao risco, objetivos de segmentação da carteira e diversificação de risco, regras de exceções na captação de negócios e análise da relação risco/retorno da carteira, além da política de crédito propriamente dita.

A Análise de Crédito é a área que prepara informações disponibilizadas ao Comitê de Crédito para suportar as decisões deste último. Essas informações são extensamente analisadas, estudadas e apresentadas para o Comitê. O foco da análise abrange todas as informações jurídico-econômico-financeiras pertinentes à operação e ao cliente, incluindo: balanço patrimonial atual, histórico e projeções, fluxo de caixa, grau de endividamento, controle societário, análise setorial, análise de garantias, prazo da operação, relacionamento e informações com o mercado.

No caso da recuperação de crédito, existe um comitê específico que avalia as possibilidades e as probabilidades de recuperação de crédito, além de estabelecer as diretrizes e ações a serem tomadas para a recuperação.

A política de crédito do banco é estabelecida pelo Comitê Executivo e revisada anualmente. O limite máximo para operações com uma empresa/grupo econômico não pode exceder 10% do respectivo patrimônio líquido. Os volumes até este patamar devem ser determinados pelo Comitê de Crédito, em função da qualidade dos clientes e das garantias envolvidas nas operações, obedecendo, como regra geral, às seguintes condições: (i) valor máximo inicial por grupo econômico deve ser de até R\$1,0 MM para operações de capital de giro com prazo de até 90 dias, lastreadas com garantias de recebíveis (preferencialmente duplicatas e/ou cheque); (ii) prazo máximo recomendável das duplicatas ou cheques de 90 dias (vencíveis durante a vigência do contrato), considerando a data de entrada na carteira, devendo o nível de concentração estar disposto na proposta de crédito; (iii) necessariamente, antes da liberação dos recursos via Ted/Doc em conta corrente, todo o processo de checagem das garantias que amparam o referido saque deve estar concluído e aprovado pela área de crédito; (iv) as operações com garantia de domicílio bancário deverão apresentar análise prévia do departamento jurídico e formalização com trava modelo do BVA; (v) não há alçadas individuais para aprovação de limites e/ou operações de crédito, sendo toda e qualquer proposta é submetida à aprovação do Comitê de Crédito, inclusive para os casos de renovação, aumento do valor da operação e alteração de operação realizada; (vi) solicitações de baixa e prorrogações das duplicatas em garantia, devem ser autorizadas pela área de checagem; e (viii) as liberações de saques ou giros com deficiência de garantias são autorizadas somente pelo Comitê de Crédito e/ou até 10% do risco (limitado até o valor de R\$100 mil) pelo departamento de crédito.

Para se estruturar e conquistar sua parcela no mercado de suprimento de capital de giro, o BVA contratou pessoal e, conseqüentemente, ampliou sua estrutura. Assim, a estrutura compõe-se da matriz no Rio de Janeiro e das filiais localizadas nas cidades de São Paulo, Campinas, Ribeirão Preto, Goiânia e Belo Horizonte.

O crédito consignado destinado ao setor público permanece como um dos pilares estratégicos do banco, no qual atende funcionários ativos ou inativos, das administrações direta ou indireta do Estado do Rio de Janeiro, diversas prefeituras municipais do estado e os Estados de Goiás e Mato Grosso. Detém ainda os códigos para operar em Pernambuco, Paraná, Santa Catarina e Prefeitura de São Paulo, além dos pensionistas e aposentados do INSS, Marinha e Aeronáutica.

As atividades de crédito do BVA contam com uma equipe comercial composta por cerca de 50 gerentes, respaldados nas suas propostas de negócios com a presença de um grupo de 8 analistas e 10 pessoas na formalização e cobrança.

Para avaliação dos clientes de *middle market* são utilizados os instrumentos convencionais de análise de crédito e cadastro, tais como pesquisa no Serasa e na Central de Risco do Bacen, visita às empresas, análise do grupo e dos controladores, demonstrações financeiras e indicadores de desempenho.

A principal função da tesouraria é a administração do caixa e a redução do banco aos riscos de mercado, bem como o monitoramento de gaps entre ativos e passivos. Os instrumentos utilizados visam garantir a liquidez do banco. A sua exposição a riscos é baixa.

Para a gestão de compliance e risco operacional, o banco instituiu uma diretoria voltada especificamente para a execução estas rotinas.

Inadimplência

O BVA apresenta baixo índice de inadimplência visto que suas carteiras são compostas de Crédito Consignado e Crédito de Middle Market com garantias de duplicatas e recebíveis.

Para maiores informações acerca da inadimplência do BVA, vide “Anexos – Relatório de Revisão Especial da KPMG Auditores Independentes” deste Prospecto.

Tesouraria

A principal função da tesouraria do BVA é a administração do caixa e a redução do banco aos riscos de mercado, bem como o monitoramento de *gaps* entre ativos e passivos. Os instrumentos utilizados visam garantir a liquidez do banco. A sua exposição a riscos é baixa.

O BVA utiliza um VaR com 95% de intervalo de confiança, que usa uma matriz de correlação e volatilidades de mercado para calcular o valor em risco das posições do BVA em dado momento. No caso das exposições no mercado de prefixado, as únicas que o BVA tem incorrido, pelo fato de fazer empréstimo consignado em folha longas, o próprio Bacen envia as correlações e volatilidade relacionados a esta operação. O VaR do BVA tem girado em torno de R\$150.000,00, valor este não significativo tanto em relação ao caixa quanto ao seu patrimônio líquido. Tecnicamente, portanto, o BVA tem estado zerado em risco de mercado. Qualquer parâmetro de VaR máximo deve levar em conta ou o caixa do banco ou o patrimônio. Nesse sentido, o BVA mantém uma exposição às taxas de juros em função da maior parte da carteira de crédito ser prefixada e a captação preponderantemente pós-fixada.

Colaboradores e Política de Recursos Humanos

O BVA desenvolve uma política de recursos humanos baseada em um modelo de gestão que valoriza a clareza nas decisões e o constante desenvolvimento profissional.

O programa de remuneração estimula a competitividade e reconhece o mérito, sem abandonar princípios éticos e elevados padrões de comportamento profissional.

Investimentos Relevantes

Recentemente, o BVA ampliou e modernizou suas instalações na filial de São Paulo, contratou dezenas de novos colaboradores e, além disso, tem realizado periodicamente investimentos em sua plataforma tecnológica, visando adequar-se à nova dimensão dos seus negócios, objetivando adquirir maior celeridade no processo de análise, controle, segurança e integridade na concessão de crédito.

Operações com Crédito Consignado

No que se refere à prospecção de clientes relativos à operação de empréstimo com consignação em folha de pagamento, esta se dá por meio de contratos de prestação de serviços firmados entre o BVA e, aproximadamente, 153 correspondentes não bancários.

Fontes de Captação de Recursos

A captação de recursos do BVA é feita através de CDBs pré e pós-fixados, indexados à variação do CDI-CETIP. Esse tipo de captação vem apresentando crescimento constante: em dezembro de 2005 somavam R\$52,6 milhões*; em dezembro de 2006, R\$97,8 milhões* e, em junho de 2007, R\$157,64 milhões*.

* Considerando Depósitos Totais (Depósitos a Prazo + Depósitos a Vista).

Outras fontes de captação são através das cessões de crédito consignado e cessões de operações de crédito de *middle market*.

Títulos e Valores Mobiliários Emitidos

O BVA não possui valores mobiliários de sua emissão lançados por meio de oferta pública no Brasil ou no exterior, bem como não é garantidor de quaisquer emissões de suas subsidiárias ou sociedades controladoras.

Contrato de Prestação de Garantia Fidejussória

De acordo com o BVA, até dezembro de 2006, estavam vigentes 25 contratos nos quais o mesmo assume a condição de garantidor de obrigação de terceiros. A relação desses contratos é a seguinte:

CONTRATO	DEVEDOR	OBJETO	VALOR AFIANÇADO	VENCIMENTO
037/2004	Auto Viação Princesa do Sol Ltda.	FINAME	6.346.000,00	01/07/2008
002/2005	Empresa de Viação Ideal S.A.	NFLD nº 35.492.135-5	1.100.000,00	08/01/2007
009/2005	Globex Utilidades S.A.	Ação Anulatória nº 0024.05.630358-9	875.029,13	Indefinida
024/2005	Superpesa Cia. de Transportes Especiais Intermodais	Medida Cautelar proposta por Transnave	4.800.000,00	31/03/2010
028/2005	Telvent Brasil S.A.	Garantir processo nº 2005.51.01.006285-0	593.483,36	Indefinida
029/2005	Lojas Americanas S.A.	Execução Fiscal nº 4.564/2005	1.054.587,76	Indefinida
056/2005	Datamec S.A. Sistemas e Processamento de Dados	RT nº 01406-2003-028-01-01-3	345.500,00	Indefinida
079/2005	Mercator Investment Fund Limited	Compra e Venda de Ações	400.000,00	31/12/2006
129/2005	Caramuru Alimentos Ltda.	Regime Especial ICMS MT	2.500.000,00	02/01/2007
132/2005	Valtat Viagem e Turismo Ltda.	Contrato de Prestação de Serviços	850.000,00	16/01/2007
006/2006	Hebara Distribuidora de Produtos Lotéricos S.A.	Contrato de Prestação de Serviços	1.296.000,00	24/01/2007
021/2006	Auto Viação Princesa do Sol Ltda.	FINAME	3.457.317,53	12/09/2008
022/2006	Hebara Distribuidora de Produtos Lotéricos S.A.	Contrato de Prestação de Serviços	800.000,00	08/03/2007
025/2006	Consórcio Parques Urbanos	Adiantamento de United Cinemas	1.678.919,22	06/04/2007
027/2006	International Travel Services Ltda.	Acordo de Reserva, Emissão e Venda de Bilhetes	510.000,00	30/03/2007
033/2006	Hebara Distribuidora de Produtos Lotéricos S.A.	Contrato de Prestação de Serviços	1.025.000,00	21/05/2007
035/2006	Caramuru Alimentos Ltda.	Serviços portuários - CODESP	400.000,00	18/06/2007
039/2006	Unisys Brasil Ltda.	RT nº 01187.006/99-8	771.099,81	Indefinida
044/2006	Unisys Brasil Ltda.	Contrato nº 27.437/06 com SABESP	1.000.000,00	26/08/2009
045/2006	Unisys Brasil Ltda.	Contrato de Prestação de Serviços	258.347,59	29/12/2006
065/2006	Caramuru Alimentos Ltda.	Termo de Acordo de Exportação de Soja	2.500.000,00	02/01/2008
076/2006	Fenel Serviços Ltda.	Operações na BM&F	500.000,00	21/05/2007
088/2006	Fazenda Pouso Alto Ltda.	Contrato de Prestação de Serviços	332.000,00	19/07/2007
089/2006	Valtat Viagem e Turismo Ltda.	Contrato de Prestação de Serviços	850.000,00	11/01/2008
090/2006	JJA Comercial Revendedora das Indústrias Ltda.	Edital do Pregão Eletrônico nº 010/2006	1.000.000,00	21/02/2007
TOTAL			35.243.284,40	

Tabela 2: instrumentos de prestação de garantia fidejussória firmados pelo BVA.

Contratos de Cessão de Créditos

O BVA celebrou com diversas instituições financeiras contratos de cessão de direitos creditórios referentes a empréstimos consignados. Tais instituições, e o respectivo número de contratos de cessão, celebrados até dezembro de 2006, são as seguintes: (a) Banco BMG S.A., 40 contratos; (b) Banco Guanabara S.A., 1 contrato; (c) Banco Fibra S.A., 2 contratos; (c) Portocred S.A., Crédito, Financiamento e Investimento, 4 contratos; (d) Banco Mercantil do Brasil S.A., 2 contratos; (e) Banco BBM S.A., 36 contratos.

Dos contratos acima referidos, em dezembro de 2006, contavam com coobrigação do BVA alguns que perfaziam o total de, aproximadamente, R\$250.000.000,00. Por outro lado, outros perfaziam o montante total de, aproximadamente, R\$16.000.000,00 e não contavam com coobrigação do BVA.

Sistema de *Back-up*

O BVA conta com sistema de *back-up* que armazena diariamente a cópia de segurança de todos os dados e sistemas da instituição. O armazenamento se dá em disco e em fitas DLT para os dados mais recentes e apenas em fita para os mais antigos*.

Para cada sistema, existe um procedimento de *back-up* correspondente. Dada a severidade de alguns existem *back-ups* antes do fechamento** e após o fechamento. O *software* de *back-up* utilizado pelo BVA é o Brightstor 11.

O jogo de fitas é composto de 4 fitas diárias mantidas por 15 dias, 04 semanais mantidas por 01 mês e 04 mensais armazenadas por tempo indeterminado.

* chamamos antigos os dados com mais de uma semana.

** chamamos fechamento: a rotina de conferência e virada dos sistemas para D+1.

Ambiente Regulatório

O BVA possui suas atividades reguladas, principalmente, pelo Bacen. Ademais, a consignação na renda mensal dos benefícios devidos pelo INSS é regulada pela legislação federal e por normativos do INSS e a consignação em folha de pagamento de servidores públicos é regulada por normativos emanados por autoridades municipais, estaduais ou federais, conforme o caso.

O Bacen concedeu, em 19 de janeiro de 1994, autorização para funcionamento do BVA, habilitado a operar com carteiras de Investimento e de Crédito, Financiamento e Investimento. Em 16 de outubro de 1998, o Bacen autorizou a operação com carteira de Arrendamento Mercantil por parte do BVA. Em 6 de janeiro de 2000, o Bacen permitiu a abertura de conta Reservas Bancárias para o BVA e lhe atribuiu o número de compensação 044. Em 4 de março de 2002, o Bacen autorizou o BVA a operar carteira comercial e em câmbio.

Vide Seção “Marco Regulatório” deste Prospecto.

Aspectos Cíveis

Indenizações por Danos Materiais e Morais

No desempenho de suas atividades, o BVA fica exposto ao ajuizamento de ações com pedidos de indenizações por pretensos danos materiais e morais, geralmente decorrentes de (a) descontos em folha indevidos, (b) negativações indevidas junto ao SPC e ao SERASA, (c) cobranças indevidas de juros ou tarifas e (d) divulgação de propaganda em desacordo com as regras do Código de Defesa do Consumidor.

Consideradas as dificuldades na definição dos valores concernentes a eventuais condenações por danos morais, verifica-se que os montantes individualmente envolvidos nessas ações são irrelevantes. Vistos em conjunto, no entanto, o valor máximo da condenação é estimado em R\$1.000.000,00.

Ações Cíveis Públicas

Foram ajuizadas em face do BVA 3 ações cíveis públicas (Processos nºs 2005.51.01.015950-9, da 3ª Vara Federal do Rio de Janeiro/RJ, 2006.60.00.002727-4, da 1ª Vara Federal de Campo Grande/MS, 000.07.138139-3, da 30ª Vara Cível do Fórum Central da Comarca de São Paulo/SP) tendo por objeto em uma delas (a) a declaração da ilegalidade da cobrança de tarifas dos correntistas que fazem transferências por meio emissão de cheques em valor igual ou maior que R\$5.000,00 e, em duas delas, (b) a declaração da ilegalidade das propagandas veiculadas quanto ao empréstimo consignado, por alegação de que em tais propagandas não constavam informações precisas a respeito de vários dados da operação. Os deslindes dessas ações não deverão ter efeitos financeiros importantes em face do BVA, na medida em que tratam, em síntese, de pleitos relacionados com procedimentos, sem efeitos patrimoniais diretos significativos.

Demandas contra o BNDES

O BVA foi um dos agentes financeiros credenciados junto ao BNDES para intermediar financiamentos. Nessas operações, os juros cobrados dos beneficiários finais pelo repasse dos recursos do BNDES eram fixados significativamente abaixo dos níveis praticados pelo mercado financeiro.

De forma a viabilizar essas operações em relação às micro, pequenas e médias empresas, em que o risco de inadimplência é substancialmente maior, foi constituído, pela Lei nº 9.531, de 10/12/1997, o Fundo de Garantia para a Proteção da Competitividade – “FGPC”, idealizado dentro do programa governamental de incentivo às exportações. Nos termos do art. 1º dessa Lei nº 9.531/97 é do BNDES a gestão do FGPC, a este competindo receber prêmios e liquidar as operações, mediante pagamento da indenização competente. O FGPC funciona, na prática, como um seguro contra a inadimplência, impondo ao BNDES a reposição de até 80% do saldo devedor inadimplentes.

Em algumas operações intermediadas pelo BVA houve inadimplência, sendo certo que o BVA teve que responder, frente ao BNDES, pelo pagamento da integralidade dos saldos devedores dessas operações insolvidas, vencidas antecipadamente. Ocorre que, a despeito das expressas disposições legais, o BNDES recusou-se ao pagamento da indenização do valor coberto pelo FGPC, alegando, em síntese, que o BVA não teria sido diligente na administração de sua carteira. O montante de crédito do BVA em face do BNDES era de R\$17.552.522,72 em janeiro de 2006.

Ao mesmo tempo, o BVA é devedor do BNDES em valor similar (aproximadamente R\$18.000.000,00), razão pela qual invoca, em seu favor, o instituto da compensação.

Tal discussão encontra-se em debate nos autos do processo judicial nº 2006.51.01000561-4, onde foi concedida medida liminar suspensiva da exigibilidade dos débitos do BVA para com o BNDES.

Aspectos Trabalhistas – Ações Judiciais

A relação de processos em andamento informados pelo BVA, bem como seus **valores máximos de condenação**, são os expressos na tabela seguinte:

Processo	Autor/Requerente	Valor Envolvido
1515-2006-061-01-00-5	Alessandra Moraes Bittencourt	90.000,00
1405-20058-014-01-00-5	Jorge da Costa Faria	30.000,00
555-2006-016-01-00-5	César Ferreira Cardoso	100.000,00
441-20047-046-01-00-7	Javier Gonzalo Antezana Munoz	120.000,00
1652-2004-018-03-00-5	Cássio de Oliveira	100.000,00
0238-2003-005-03-00-1	Cynthia Rodrigues de Oliveira Matos	15.000,00
1862-2001-112-03-00-0	Élida Lúcia Bowen Tonelli	4.499,07
1025-2005-007-03-00-1	Marcelo Raul Pucciarelli	95.740,19
19787/2001	Afonso José Winkler	18.691,70
13413/2002	Carlos Alberto Rodrigues	80.672,06
TOTAL		654.603,02

Tabela 4: processos trabalhistas ajuizados contra o BVA e valores máximo de condenação.

Os objetos desses processos dizem respeito, em resumo, aos seguintes temas, ordenados pela frequência com que são objetos de reclamação: (a) horas extras, (b) indenizações por acidente de trabalho (geralmente lesão por esforço repetitivo – LER) e (c) equiparação salarial.

Aspectos Fiscais

O BVA é parte em processos administrativos que tramitam perante a Secretaria da Receita Federal. Tais processos são os indicados na tabela que segue.

Processo	Tributo	Objeto	Risco de Perda	Valor Envolvido
19740.000.470/2005-51	IRPJ	Compensação com créditos de terceiros	remota	13.056.689,47
19740.000.472/2005-40	CSLL	Compensação com créditos de terceiros	remota	5.053.684,33
19740.000.474/2005-39	COFINS	Compensação com créditos de terceiros	remota	261.626,25
10480.001.766/2003-61	Vários	Compensação desconsiderada	Possível	8.301.203,91
10768.152.118/2002-11	CPMF	Descumprimento de obrigações acessórias	remota	990.586,59
TOTAL				27.663.790,55

Tabela 5: processos administrativos contra o BVA que tramitam perante a Receita Federal. A classificação do risco de perda foi feita pelos advogados responsáveis pelo acompanhamento dos mesmos.

Todos esses débitos encontram-se com exigibilidade suspensa em virtude de impugnações e recursos administrativos, possibilitando a obtenção da certidão positiva com efeitos de negativa, nos termos do art. 206 do Código Tributário Nacional.

Classificação de Risco do BVA

Em 15 de maio de 2007, a Austin Rating concedeu ao BVA o grau de *rating* “BBB”.

A empresa de classificação de risco aponta os seguintes fatores como relevantes para a justificação da classificação de risco concedida:

Fatores Positivos

- Diversificação nos segmentos de atuação;
- Acionistas atuantes nas decisões estratégicas;
- Estratégia de crescimento e foco de atuação da administração bem definidos, após recente reestruturação;
- Conservadorismo na política de tesouraria e crédito; e
- Comprometimento do acionista com o fortalecimento da instituição.

Fatores Em Observação

- Como banco de nicho, apresenta captação mais concentrada e sujeita às oscilações de oferta de recursos internos e externos, com maior interferência no seu funcionamento em momentos de restrição;
- Economia de escala reduzida devido ao porte;
- Maior vulnerabilidade à mudanças econômicas; e
- Elevada concentração da carteira de crédito e dos depósitos, apesar de praticamente 56% das aplicações serem de longo prazo. Os dez maiores tomadores e depositantes representam respectivamente, 41% e 62% do total de créditos e depósitos.

Informações Financeiras Seleccionadas e Índices Financeiros

(R\$ mil)

Balanco Patrimonial e Indicadores Financeiros	31.03.06	31.03.07	31.12.05	31.12.06
Liquidez Corrente (Ativo Circ./Passivo Circ.)	1,14	1,10	1,12	1,12
Disponibilidades - R\$ mil	2.246	3.264	341	5.940
Operações de Crédito – R\$ mil	225.357	237.750	237.620	198.215
Investimentos – R\$ mil	18.082	21.407	18.385	21.484
Imobilizado - R\$ mil	561	593	594	486
Diferido - R\$ mil	978	1.092	1.013	872
Ativos Totais – R\$ mil	372.792	509.145	348.214	360.893
Provisões para Perdas em Investimentos - R\$ mil	-	-	-	-
Patrimônio Líquido - R\$ mil	61.381	67.178	59.866	65.100

Fonte: BVA.

DRE – R\$ mil	31.03.06	31.03.07	31.12.05	31.12.06
Receitas de intermediação financeira	27.513	23.836	73.408	98.032
Custo de captação	(6.521)	(6.665)	(47.921)	(30.166)
Margem bruta	20.992	17.171	25.487	67.866
<i>PDD</i>	5.968	1.515	(38.846)	(4.015)
Margem líquida	26.960	18.686	(13.359)	63.851
Despesas Gerais e Administrativas	(6.782)	(15.511)	(26.442)	(49.683)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	479	421	(1.466)	11.377
Resultado Operacional	20.657	3.596	(41.267)	25.545
Participação em Sociedades Controladas e Coligadas	(304)	(78)	(13)	(29)
Receitas (Despesas) não Operacionais Líquidas	(140)	(937)	(9.138)	3.388
Resultado antes do IR e CS	20.213	2.581	(50.418)	28.904
Participação dos Empregados no Lucro	-	-	-	(1.045)
Provisão para IR e CS	(6.248)	503	9.710	(7.775)
Lucro (Prejuízo) Líquido	13.965	2.078	(40.708)	20.084

Fonte: BVA.

Indicadores Financeiros	31.03.06	31.03.07	31.12.05	31.12.06
LIQUIDEZ				
Ativos de crédito / Ativo total	60,45%	46,69%	68,24%	54,92%
Aplicações interfinanceiras / Ativo total	11,80%	7,46%	1,29%	0,58%
ALAVANCAGEM				
Ativo Permanente / (PL + Minoritários)	31,96%	34,37%	33,39%	35,09%
(PL + Minoritários) / Ativo total	16,47%	13,19%	17,19%	18,04%
Índice da Basileia	16,09%	12,82%	14,44%	15,09%
Investimentos / Ativo permanente	92,16%	92,70%	91,96%	94,05%
RENTABILIDADE				
Retorno sobre ativos	0,9%	0,5%	(6,4%)	5,7%
Retorno sobre PL	10,1%	3,4%	(28,85%)	33,55%
(Desp. Adm. + Pessoal + Impostos) / Total das Receitas Operacionais	24,65%	65,07%	36,02%	50,68%

Fonte: BVA.

As informações financeiras contidas nesta Seção, relativas aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2005 e 2006 e aos períodos findos em 31 de março de 2006 e de 2007, foram extraídas das demonstrações financeiras da sociedade, auditadas e revisadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

ADMINISTRADOR

Histórico e Atividades

O UBS Pactual foi criado com foco exclusivo na gestão de recursos financeiros de terceiros. Atualmente, o Grupo UBS Pactual administra em torno de R\$45 bilhões (dados de dezembro de 2006, os quais não incluem Fundos de Investimento em Cotas – FICs), estando na liderança de administração de recursos entre os bancos de investimento e de atacado, e na 6ª posição entre os maiores administradores de recursos por volume de ativos (dados da Associação Nacional dos Bancos de Investimento – Anbid, de dezembro de 2006).

O UBS Pactual adota estrutura de organização ligeiramente diferente das outras sociedades gestoras de recursos de terceiros. Ao invés de os portfólios dos fundos de investimento serem delegados a gestores individuais, ficam sob responsabilidade de uma equipe de gestão especializada. Na prática, é como se existisse um único portfólio para todos os fundos. As posições são alocadas aos fundos em função de seus perfis de risco e objetivos de rentabilidade, sempre respeitando os mandatos específicos, não sendo possível haver posições direcionais opostas entre os fundos.

A filosofia de gestão adotada pelo UBS Pactual busca resultados melhores e mais consistentes no longo prazo, através de investimentos que congreguem alta relação retorno/risco e preservação da liquidez. Como resultado desta filosofia, os fundos do UBS Pactual têm se destacado na indústria de fundos mútuos.

O acompanhamento do risco das posições dos fundos é realizado por uma estrutura *on-line* e outra *off-line*. A estrutura *on-line* visa tornar mais ágil a simulação dos prováveis impactos das posições assumidas, bem como dos cenários vislumbrados pelos operadores sobre o desempenho dos portfólios. Assim, é possível que, em curto espaço de tempo, sejam tomadas as medidas de adequação eventualmente necessárias para enquadramento dos portfólios.

A estrutura *off-line*, centralizada no Banco UBS Pactual, é responsável pela consolidação das exposições, emissão de relatórios de VaR, simulação de cenários históricos, projetados e de ruptura (“*stress*”), e pelo desenvolvimento das ferramentas de análise e monitoramento de risco.

Ademais, a área de pesquisa macroeconômica e política é responsável por análises criteriosas da situação econômica internacional e posterior formulação de cenários macroeconômicos e políticos domésticos. Tais análises permitem a antecipação de movimentos de mercado.

A UBS Pactual é subsidiária integral do Banco UBS Pactual, um dos principais bancos de investimento brasileiros, cujo histórico e as atividades estão detalhadamente descritos no item “Instituição Líder” abaixo.

Sistema de Gerenciamento de Riscos e *Compliance*

Sistema de Gerenciamento de Riscos

Os fundos de investimento administrados pelo Administrador estão sujeitos a controles de risco que contemplam: (i) risco de mercado; (ii) risco de liquidez; e (iii) risco de crédito.

O Administrador utiliza metodologia de simulação histórica para avaliar o potencial de perdas e ganhos de todos os ativos, classes de ativos e fundos de investimento sob sua gestão. Referida metodologia permite que se preservem as correlações entre os ativos e as classes de ativos e que sejam elaboradas estratégias de *hedge*.

A simulação envolve os preços de ativos e derivativos nos quais os fundos de investimento estão posicionados, conforme os mecanismos descritos a seguir.

O *Value-at-Risk* (“VaR”), verificado em função do patrimônio líquido do fundo de investimento, é mecanismo que determina, com grau de confiança de 95% a 99% para um dia, qual a perda máxima que cada fundo de investimento pode sofrer durante o próximo mercado. Ao longo do dia, as exposições dos fundos também são monitoradas dinamicamente, de forma a prevenir perdas patrimoniais significativas.

Diariamente, são também elaborados relatórios para determinar o comportamento que os fundos de investimento poderiam apresentar em mercados de “stress”. São utilizados três modelos de teste de “stress”:

- a) simulação histórica, por que se identifica o comportamento do portfólio atual de acordo com movimentos da carteira acontecidos no passado;
- b) correlação nula, estimando assim o comportamento da carteira em ambiente onde todos os mecanismos de *hedge* falham; e
- c) por cenários em que se simula o comportamento do portfólio caso ocorra um movimento hipotético da carteira; são utilizados cinco cenários de “stress” otimistas e cinco cenários de “stress” pessimistas; os cenários são elaborados em conjunto entre a área de risco e o departamento macroeconômico do Administrador.

A metodologia para mensuração de risco de mercado envolvendo iliquidez de ativos segue as sugestões do Comitê da Basileia para Supervisão Bancária. O princípio básico é o de penalizar ativos que requeiram prazo longo para serem vendidos e/ou comprados.

Compliance

A atividade de *compliance* é um processo integrado das diversas áreas ligadas ao Administrador. Os procedimentos de *compliance* são coordenados pelo *compliance manager*, responsável por assegurar o cumprimento das normas internas e jurídicas e dos demais procedimentos operacionais utilizados para mitigar os vários tipos de riscos legais, éticos e de imagem. O *compliance manager* monitora diariamente a total separação entre as atividades do UBS Pactual e as de seu controlador, o Banco UBS Pactual.

A área de *compliance* de fundos de investimento do Administrador foi definida a partir do conceito de gerenciamento de risco baseado na segregação de funções, de modo a garantir a integridade do cálculo do valor das cotas dos fundos de investimento. Para alcançar tal objetivo, são utilizados mecanismos de controle cruzado e dupla checagem de informações. Cada um dos analistas do *back office* é responsável por um grupo de fundos de investimento. As rotinas operacionais e os procedimentos que garantem o cumprimento dos seus objetivos subdividem-se em (i) atividades de cálculo; (ii) conferência de enquadramento; e (iii) comunicação.

Após a precificação dos ativos, segundo os princípios estabelecidos em manual de precificação próprio do Administrador, o valor das cotas dos fundos de investimento é calculado no sistema segundo rotina previamente detalhada.

O valor das cotas só é divulgado após análise do relatório de composição da carteira, em que é possível verificar o enquadramento dos fundos de investimento às normas legais e à sua política de investimento estabelecida em regulamento. Tal relatório possibilita ainda nova checagem da rentabilidade dos fundos através de estudo detalhado dos ganhos diários de cada ativo em carteira.

Com relação às regras de enquadramento, há verificação diária da situação de cada fundo de investimento administrado pelo Administrador, através do sistema de controle de fundos. As regras são cadastradas quando do início das atividades do fundo e periodicamente conferidas, permitindo emissão diária de alerta em caso de qualquer desenquadramento. Havendo desenquadramento, a área de gestão e o comitê de *asset management* são concomitantemente comunicados para que as operações sejam revertidas e o fundo de investimento seja re-enquadrado.

A utilização dos mecanismos de controle de riscos acima descritos não elimina a possibilidade de perdas pelo cotista.

Instituição Líder

O Banco UBS Pactual é sucessor do Banco Pactual e um dos principais bancos de investimento do Brasil, especializado nas áreas de administração de recursos, tesouraria, finanças corporativas, distribuição de ativos, corretagem e *private banking*.

O Banco Pactual foi fundado em 1983, sob a forma de distribuidora de títulos e valores mobiliários. Atualmente, como banco múltiplo, o Banco UBS Pactual tem patrimônio líquido de R\$1,2 bilhões (dados de dezembro de 2006). Nos últimos exercícios, os ativos deste banco concentravam-se principalmente em títulos públicos federais e de emissão de instituições financeiras de primeira linha e, em menor extensão, em títulos de renda variável negociados em mercados organizados e com elevado grau de liquidez. Apesar de ser banco múltiplo, o Banco UBS Pactual praticamente não opera com crédito direto.

Em termos de desempenho, a capacidade de antecipação dos cenários da economia brasileira e a análise apurada dos riscos envolvidos nos diversos mercados fizeram com que o Banco Pactual obtivesse destacado histórico de performance ao longo de seus 24 anos de existência. Desde o começo de suas atividades, é característica do banco de manter rigoroso controle de risco, com foco na preservação de capital.

Com a aquisição do Banco Pactual S.A. pelo UBS, o Banco UBS Pactual aumentou significativamente a escala das atividades no Brasil, sendo atualmente um dos principais prestadores de serviços de banco de investimento, gestão de patrimônio e gestão de ativos do país.

Vide Regulamento, Capítulo Sete – “Do Administrador”.

CUSTODIANTE

O Banco Bradesco S.A., por meio do Departamento de Ações e Custódia, está estruturado para a prestação de serviços qualificados para o mercado de capitais em geral, tais como custódia, controladoria, escrituração de ativos, serviços de banco mandatário, fundo de investimento em direitos creditórios, *trustee*, agente de compensação, BDRs e DRs, há mais de 30 anos.

O Departamento de Ações e Custódia presta serviços somente para recursos de terceiros, tendo estrutura e sistemas totalmente segregados das demais áreas da instituição, mantendo, assim, total sigilo das posições e operações dos clientes para os quais presta serviços. Essa segregação é garantida pelo *compliance* corporativo, cujos serviços, especificamente para a custódia e controladoria de fundos e carteiras, são complementados por *compliance* específico, que garante a alocação dos investimentos de acordo com as regras e legislação aplicável.

Os serviços de Custódia e Controladoria têm a qualidade dos seus processos atestada pela norma NBR ISO 9001:2000, cuja manutenção se dá mediante auditorias documentais e de campo, realizadas periodicamente por organismos certificadores credenciados.

O Banco Bradesco S.A. também aderiu ao Código de Auto-Regulação da ANBID, para o Serviço de Custódia Qualificada, ratificando, assim, que todos os seus procedimentos e processos estão adequados às normas e exigências do Código de Auto-Regulação da ANBID.

Considerada uma das empresas mais modernas do mundo, buscando sempre apontar tendências e antecipando serviços e produtos para seus clientes, o Banco Bradesco S.A. prioriza investimentos em tecnologia e informática, sendo que, em 2004, os investimentos realizados em tecnologia e informática foram superiores a R\$1,3 bilhão.

Especificamente para a área de custódia, o Banco Bradesco S.A. mantém os melhores sistemas existentes no mercado, com contingência de sistemas e ambiente físico, que garantem a continuidade das atividades em eventual necessidade, a qualquer momento, sem prejuízo ao atendimento de seus clientes.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

O Banco Bradesco S.A. oferece ao mercado os serviços de custódia, controladoria e administração para os fundos de investimento em direitos creditórios.

O serviço abrange a recepção e a análise dos documentos que evidenciam o lastro dos direitos creditórios, bem como a validação desses direitos em relação aos critérios de elegibilidade estabelecidos pelo regulamento do fundo e a realização da liquidação física e financeira evidenciada pelo respectivo contrato de cessão de direitos creditórios.

Além disso, é efetuada a custódia, a administração, a cobrança e/ou a guarda da documentação relativa aos direitos creditórios e demais ativos integrantes da carteira do Fundo.

Toda essa atividade realizada está à disposição dos órgãos reguladores, agências de *rating* e auditoria independente, de acordo com a legislação vigente.

Escrituração de Quotas de Fundos de Investimento

O “Sistema Bradesco de Escrituração de Quotas de Fundos de Investimento” foi desenvolvido para atender às necessidades dos administradores de fundos, nas atividades relativas à administração desses fundos e na escrituração de suas quotas, possibilitando o acesso às suas posições, aos dados cadastrais dos cotistas e permitindo a emissão de relatórios.

O “Sistema Bradesco de Escrituração de Quotas de Fundos de Investimento” elimina a complexidade do sistema convencional, facilitando o trabalho das corretoras de valores nas negociações e possibilita a conquista de novos quotistas em qualquer parte do país, uma vez que o sistema é de abrangência nacional.

Esse serviço compreende o registro da titularidade das quotas, o controle das movimentações, o processamento dos pagamentos de rendimentos e outros eventos deliberados pelos fundos. Além disso, o Banco Bradesco S.A. oferece aos seus cotistas atendimento personalizado por meio da rede de agências.

Vide Regulamento, Capítulo Dezesseis – “Do Custodiante”.

ANEXOS

- Relatório de Revisão Especial da KPMG Auditores Independentes
- Súmula da Agência Classificadora de Risco
- Regulamento
- Suplemento da 1ª Série de Quotas Sênior
- Banco BVA S. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2004 e 2005
- Banco BVA S. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2005 e 2006

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 1

- Relatório de Revisão Especial da KPMG Auditores Independentes

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

.Relatório de Revisão Especial da KPMG Auditores Independentes

O Relatório de Revisão Especial foi preparado a partir da base de dados e demais informações fornecidas pelo BVA, tendo os trabalhos de auditoria executados no período de 3 de janeiro a 16 de fevereiro de 2007. É importante ressaltar, no entanto, que o comportamento passado da carteira de Direitos Creditórios do BVA não constitui garantia de que o mesmo venha, no futuro, a se repetir ou sofrer alterações. O Relatório de Revisão Especial não constitui qualquer garantia por parte da KPMG Auditores Independentes, do BVA ou do Administrador quanto à solvência, adimplemento, pontualidade ou qualidade da carteira de Direitos Creditórios. Nenhuma decisão de adquirir Quotas deverá ser tomada somente com base nas informações contidas no presente Relatório de Revisão Especial. O conteúdo deste instrumento deve ser cuidadosamente analisado, tomando-se em consideração todas as informações contidas neste Prospecto, bem como no Regulamento e no Contrato de Cessão.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



Banco BVA S.A.

Relatório Relativo à Aplicação de Procedimentos Pré-acordados

Este Relatório foi elaborado a partir da base de dados e das demais informações fornecidas pelo Banco BVA S.A. É importante ressaltar que o comportamento passado da carteira de Direitos Creditórios não constitui garantia de que este venha, no futuro, a se repetir ou sofrer alterações. Este Relatório não constitui nenhuma garantia por parte da KPMG quanto à solvência, ao adimplemento, à pontualidade ou à qualidade da carteira de Direitos Creditórios. Nenhuma decisão de adquirir as quotas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios deverá ser tomada somente com base nas informações contidas neste Relatório. O conteúdo deste instrumento deve ser cuidadosamente analisado, levando-se em consideração todas as informações contidas neste Prospecto.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



KPMG Risk Advisory Services Ltda.
R. Dr. Renato Paes de Barros, 33
04530-904 - São Paulo, SP - Brasil
Caixa Postal 2467
01060-970 - São Paulo, SP - Brasil

Central Tel	55 (11) 2183-3000
Fax Nacional	55 (11) 2183-3001
Internacional	55 (11) 2183-3034
Internet	www.kpmg.com.br

Ao
Banco BVA S.A.
Rio de Janeiro - RJ

26 de julho de 2007

Atenção: Sr. Alexandre Schimd

Prezados senhores:

Nos termos da nossa proposta para prestação de serviços profissionais, datada de 15 de dezembro de 2006, fomos contratados pelo Banco BVA S.A. para prestar serviços de assessoria relacionada a um processo de securitização de recebíveis por meio da cessão a um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC"), que se encontra em processo de constituição.

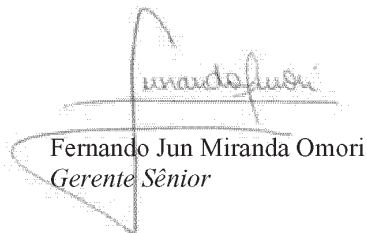
Nossos trabalhos foram executados em conformidade com as normas profissionais relativas à execução de trabalhos de revisão emanadas do Conselho Federal de Contabilidade e do IBRACON - Instituto dos Auditores Independentes do Brasil.

Agradecemos o apoio da Gerência e dos funcionários do Banco BVA S.A. envolvidos no transcurso de nossos trabalhos e colocamo-nos à sua inteira disposição para prestarmos quaisquer esclarecimentos necessários.

Atenciosamente,



Ricardo Anhesini Souza
Sócio



Fernando Jun Miranda Omori
Gerente Sênior

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



Conteúdo

1	Introdução	1
2	Apresentação do perfil da carteira de recebíveis	3
3	Descrição dos procedimentos de revisão da base de dados	20
4	Verificação física da existência e das características dos contratos	21
5	Descrição dos processos de concessão e cobrança de crédito	22
6	Revisão dos controles de Tecnologia da Informação (TI)	28
	Anexos	35

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

1 Introdução

O Banco BVA S.A. (“Banco BVA” ou “Cedente”), com seus parceiros estratégicos - definidos em conjunto como Grupo Estruturador -, está desenvolvendo uma estrutura de securitização de recebíveis compostos por operações de crédito consignado com funcionários do setor público das esferas Federal, Estadual e Municipal.

Esses recebíveis serão cedidos mediante o atendimento a determinados critérios de elegibilidade a serem definidos pelo grupo encarregado do processo de securitização.

Segundo informações fornecidas pelo Grupo Estruturador, a execução dos procedimentos pré-acordados, objeto de nossa contratação, atende aos seguintes principais objetivos:

- Obter o entendimento do fluxo operacional relacionado à carteira objeto de cessão por meio do levantamento da estrutura de concessão, monitoramento, cobrança e liquidação financeira dos recebíveis, estabelecido com base em testes de amostragem.
- Confirmar, por meio de recálculo e verificação, os dados relativos às características demográficas e de desempenho da carteira de crédito, para um período histórico de 36 meses, compreendido entre 1º de dezembro de 2003 e 30 de novembro de 2006.

Dessa forma, os seguintes procedimentos pré-acordados formaram o escopo de nossos trabalhos, sendo executados, principalmente, por meio da leitura de uma base de dados fornecida pelo Banco BVA, contemplando todas as operações de crédito consignado, para o período mencionado anteriormente:

1. Revisão do processo operacional por meio dos seguintes procedimentos:

- Levantamento dos processos de concessão, monitoramento, cobrança e liquidação dos recebíveis sujeitos à cessão.
- Verificação da formalização dos contratos firmados entre o Cedente e sacados, testada com base em testes por amostragem, observando-se sua aderência às políticas de crédito previstas pelo Cedente.
- Teste da averbação dos contratos de financiamento com os Consignantes também para uma amostra. Em relação aos Consignantes com os quais o Cedente verifica homologação de forma eletrônica, será testada a verificação por parte do Cedente da existência de averbação dos contratos antes dos respectivos desembolsos. Em relação aos demais Consignantes, será testado o prazo decorrido entre os desembolsos dos financiamentos e as confirmações das respectivas averbações.
- Verificação dos procedimentos adotados pelo Cedente para a conciliação dos recursos recebidos dos Consignantes comprometidos com outras operações, ou seja, os procedimentos de reconciliação e repasse dos recursos aos respectivos titulares de créditos originados.
- Identificação dos pontos de controle e teste de sua eficácia por meio de procedimentos de simulação.



2. Elaboração das seguintes informações sobre o histórico de operações de crédito consignado:

- Análises demográficas
 - Compilação dos volumes mensais sujeitos à cessão.
 - Distribuição do volume financeiro e da quantidade por prazo médio das operações.
 - Distribuição dos contratos/recebíveis por faixas de valor a serem definidas, para fins de apuração de concentração das operações.
 - Distribuição dos recebíveis por Ente.
 - Identificação dos percentuais de antecipação de parcelas (pré-pagamentos) e refinanciamentos (liberação de margem complementar).
- Análises de pontualidade de pagamentos
 - Cálculo do prazo médio de atraso e respectivos desvios-padrão;
 - Pool estático apresentando a distribuição, por safra de origem, dos volumes financeiros a vencer, liquidados e vencidos.

As análises realizadas serão apresentadas de forma segregada (Ente/Correspondente/Esfera) ou em conjunto, conforme o caso.

3. Revisão do sistema de controle das operações e do ambiente de Tecnologia da Informação do BVA:

- Revisão dos controles de segurança relacionados aos acessos físico e lógico dos sistemas do Cedente, seus planos de contingência e recuperação de dados etc.
- Revisão dos controles de interfaces com os demais módulos e/ou subsistemas por meio dos quais os sistemas do Cedente se relacionam (inputs e outputs) com os sistemas dos Consignantes que possuem interface eletrônica.
- Revisão da funcionalidade dos sistemas do Cedente e da acurácia das informações geradas para gestão dos recebíveis, incluindo os controles que evitem a cessão dos recebíveis em duplicidade.

Outras Informações

Enfatizamos que este trabalho não representa uma auditoria, executada conforme as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, e, portanto, não deve ser interpretado como tal. Adicionalmente, consistente com as orientações normativas relativas à execução de trabalhos de revisão, esse relatório é de uso exclusivo do Banco BVA e do grupo encarregado do processo de securitização que está em andamento, não podendo ser distribuído a terceiros sem nosso consentimento prévio.

Nossos trabalhos foram executados no período de 3 de janeiro a 29 de junho de 2007 e tomaram por base a estrutura das áreas de Crédito e Cobrança e de Tecnologia vigentes em janeiro de 2007. Conforme acordado com representantes do Banco BVA, não foi requerida a atualização dos dados entre a data de conclusão de nossos trabalhos e a data de emissão deste relatório.

2 Apresentação do Perfil da Carteira de Recebíveis

2.1 Dimensionamento da Carteira de Crédito

A leitura da base de dados sob análise indica que foram originados no período sob análise - 1º de dezembro de 2003 a 30 de novembro de 2006 - 57.406 contratos, que totalizam R\$ 262.827 mil, considerando-se o somatório do valor das parcelas. Conforme mencionado, a conformidade desse arquivo foi submetida a testes, por meio de reconciliação com os registros oficiais da Cedente, de acordo com o apresentado na Seção 3 deste relatório.

Dessa forma, para o período total de 36 meses sob análise, compilamos informações mensais referentes à produção, conforme disposto na tabela e no gráfico 2.1, a seguir:

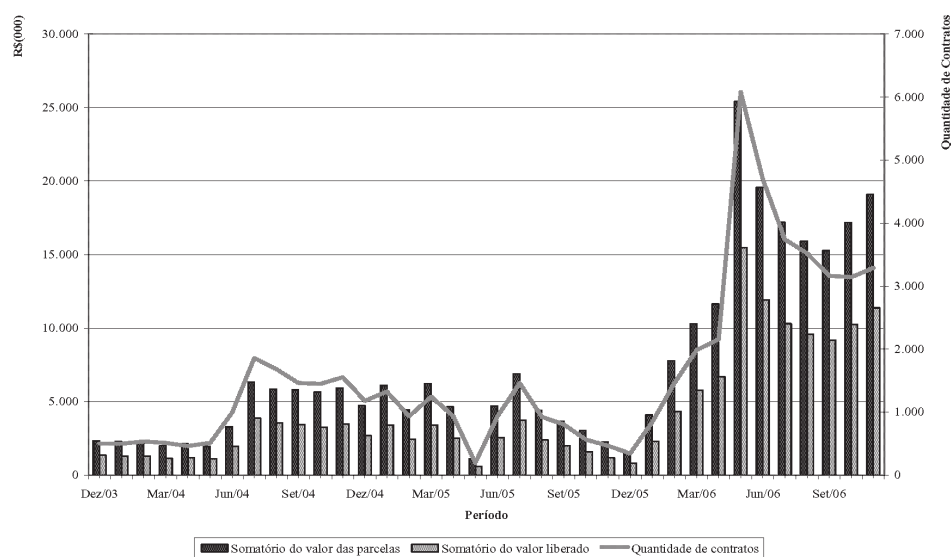
Tabela 2.1 - Produção Mensal Referente ao Valor Total das Parcelas e à Quantidade de Contratos

Origem	Somatório do Valor das Parcelas		Somatório do Valor Liberado		Quantidade de Contratos	
	R\$(000)	%	R\$(000)	%		%
Dez/03	2.329	0,9	1.347	0,9	500	0,9
Jan/04	2.274	0,9	1.303	0,8	500	0,9
Fev/04	2.291	0,9	1.308	0,9	533	0,9
Mar/04	1.981	0,8	1.147	0,7	510	0,9
Abr/04	2.136	0,8	1.200	0,8	462	0,8
Mai/04	1.942	0,7	1.105	0,7	512	0,9
Jun/04	3.284	1,2	1.970	1,3	997	1,7
Jul/04	6.315	2,4	3.868	2,5	1.860	3,2
Ago/04	5.841	2,2	3.555	2,3	1.681	2,9
Set/04	5.794	2,2	3.432	2,2	1.463	2,5
Out/04	5.651	2,1	3.247	2,1	1.447	2,5
Nov/04	5.911	2,2	3.464	2,3	1.555	2,7
Dez/04	4.720	1,8	2.683	1,7	1.178	2,1
Jan/05	6.109	2,3	3.408	2,2	1.324	2,3
Fev/05	4.428	1,7	2.428	1,6	934	1,6
Mar/05	6.215	2,4	3.402	2,2	1.244	2,2
Abr/05	4.647	1,8	2.523	1,6	937	1,6
Mai/05	1.100	0,4	593	0,4	195	0,3
Jun/05	4.700	1,8	2.543	1,7	937	1,6
Jul/05	6.881	2,6	3.733	2,4	1.462	2,5
Ago/05	4.391	1,7	2.384	1,6	924	1,6
Set/05	3.665	1,4	1.992	1,3	805	1,4
Out/05	3.035	1,2	1.574	1,0	562	1,0
Nov/05	2.238	0,9	1.190	0,8	467	0,8
Dez/05	1.525	0,6	811	0,5	343	0,6
Jan/06	4.108	1,6	2.291	1,5	845	1,5
Fev/06	7.770	3,0	4.335	2,8	1.457	2,5
Mar/06	10.291	3,9	5.769	3,8	1.984	3,5
Abr/06	11.632	4,4	6.681	4,4	2.155	3,8
Mai/06	25.398	9,7	15.459	10,1	6.077	10,6
Jun/06	19.580	7,4	11.909	7,8	4.700	8,2
Jul/06	17.195	6,5	10.303	6,7	3.742	6,5



Origem	Somatório do Valor das Parcelas		Somatório do Valor Liberado		Quantidade de Contratos	
	R\$(000)	%	R\$(000)	%		%
Ago/06	15.914	6,1	9.577	6,2	3.520	6,1
Set/06	15.278	5,8	9.169	6,0	3.164	5,5
Out/06	17.165	6,5	10.234	6,7	3.141	5,5
Nov/06	19.093	7,3	11.375	7,4	3.289	5,7
Total	262.827	100,0	153.309	100,0	57.406	100,0

Gráfico 2.1 - Produção mensal



Na tabela 2.2, a seguir, apresentamos geração total por esfera (Federal, Estadual e Municipal) ao longo dos 36 meses sob análise, bem como suas respectivas representatividades em relação à produção total. No Anexo I, apresentamos a distribuição mensal de contratos gerados no período por esfera.

Tabela 2.2 - Produção por Esfera

Esfera	Somatório do Valor das Parcelas		% acum.	Quantidade de Contratos		% acum.
	R\$(000)	%			%	
Estadual	130.991	49,8	49,8	31.356	54,6	54,6
Municipal	95.555	36,4	86,2	18.827	32,8	87,4
Federal	35.618	13,6	99,7	6.567	11,4	98,9
Privada	663	0,3	100,0	656	1,1	100,0
Total	262.827	100,0		57.208	100,0	



Com o intuito de verificar a participação de cada um dos Órgãos e das respectivas esferas na produção mensal ao longo dos 36 meses, bem como as respectivas representatividades, destacamos a seguir a relação do volume total originado por Órgão.

Tabela 2.3 - Produção por Órgão

Descrição do Órgão	Esfera	Somatório do Valor das Parcelas		
		R\$(000)	%	% Acum.
ESTADO DO RIO DE JANEIRO	Estadual	110.163	41,9	41,9
RIOPREVIDÊNCIA	Municipal	36.242	13,8	55,7
PREFEITURA DO MUNICÍPIO DO RIO DE JANEIRO	Municipal	25.089	9,5	65,2
PREFEITURA DE CAMPOS	Municipal	23.910	9,1	74,3
MARINHA	Federal	19.252	7,3	81,7
ESTADO DE GOIÁS	Estadual	13.492	5,1	86,8
INSTITUTO NACIONAL DE SEGURO SOCIAL	Federal	7.069	2,7	89,5
ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL	Estadual	6.586	2,5	92,0
PREFEITURA DE CAMPO GRANDE - MS	Municipal	6.140	2,3	94,3
AERONÁUTICA	Federal	5.471	2,1	96,4
EXÉRCITO BRASILEIRO MILITAR	Federal	3.827	1,5	97,9
TRIBUNAL DE CONTAS DO RIO DE JANEIRO	Municipal	2.674	1,0	98,9
ESTADO DE PERNAMBUCO	Estadual	673	0,3	99,1
METROPOLITANA - PE	Privada	663	0,3	99,4
COMLURB	Municipal	627	0,2	99,6
PREFEITURA DE VALENÇA	Municipal	509	0,2	99,8
COMPANHIA ESTADUAL DE ÁGUAS E ESGOTOS	Municipal	293	0,1	99,9
ESTADO DE MINAS GERAIS	Estadual	77	0,0	100,0
PREFEITURA DE SÃO GONÇALO	Municipal	68	0,0	100,0
PREFEITURA DE GOIÂNIA	Municipal	2	0,0	100,0
PREFEITURA DE BELO HORIZONTE	Municipal	<u>2</u>	<u>0,0</u>	100,0
Total		<u>262.827</u>	<u>100,0</u>	

No Anexo II, apresentamos a produção mensal para cada um dos Órgãos acima destacados.

2.2 Distribuição de Contratos por Faixas de Valor

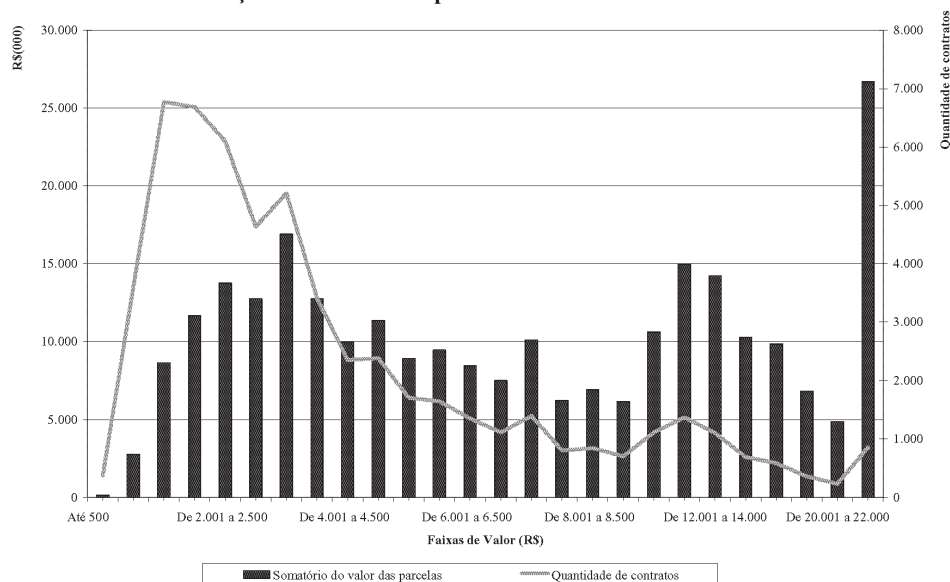
Elaboramos a tabela 2.4, apresentada a seguir, demonstrando a distribuição de contratos por faixas de valor, considerando o somatório do valor das parcelas.

Tabela 2.4 - Distribuição de Contratos por Faixas de Valor

Faixa de Valor	Somatório do Valor das Parcelas R\$(000)	%	% acum.	Quantidade de Contratos	%	% acum.
Até 500	146	0,1	0,1	374	0,7	0,7
De 501 a 1.000	2.761	1,1	4,4	3.605	6,3	18,7
De 1.001 a 1.500	8.636	3,3	3,3	6.773	11,8	12,4
De 1.501 a 2.000	11.667	4,4	8,8	6.685	11,6	30,4
De 2.001 a 2.500	13.753	5,2	14,1	6.099	10,6	41,0
De 2.501 a 3.000	12.747	4,9	18,9	4.638	8,1	49,1
De 3.001 a 3.500	16.903	6,4	25,3	5.210	9,1	58,2
De 3.501 a 4.000	12.755	4,9	30,2	3.415	5,9	64,1
De 4.001 a 4.500	10.007	3,8	34,0	2.356	4,1	68,2
De 4.501 a 5.000	11.366	4,3	38,3	2.382	4,1	72,4
De 5.001 a 5.500	8.909	3,4	41,7	1.706	3,0	75,3
De 5.501 a 6.000	9.458	3,6	45,3	1.645	2,9	78,2
De 6.001 a 6.500	8.458	3,2	48,5	1.353	2,4	80,6
De 6.501 a 7.000	7.506	2,9	51,4	1.114	1,9	82,5
De 7.001 a 7.500	10.103	3,8	55,2	1.394	2,4	84,9
De 7.501 a 8.000	6.222	2,4	57,6	803	1,4	86,3
De 8.001 a 8.500	6.938	2,6	60,2	844	1,5	87,8
De 8.501 a 9.000	6.149	2,3	62,6	703	1,2	89,0
De 9.001 a 10.000	10.620	4,0	66,6	1.114	1,9	91,0
De 10.001 a 12.000	14.973	5,7	72,3	1.372	2,4	93,3
De 12.001 a 14.000	14.225	5,4	77,7	1.102	1,9	95,3
De 14.001 a 16.000	10.284	3,9	81,6	689	1,2	96,5
De 16.001 a 18.000	9.853	3,7	85,4	583	1,0	97,5
De 18.001 a 20.000	6.835	2,6	88,0	359	0,6	98,1
De 20.001 a 22.000	4.858	1,8	89,8	232	0,4	98,5
Acima de 22.000	<u>26.696</u>	<u>10,2</u>	100,0	<u>856</u>	<u>1,5</u>	100,0
Total	<u>262.827</u>	<u>100,0</u>		<u>57.406</u>	<u>100,0</u>	

No gráfico 2.2, a seguir, apresentamos a representação gráfica dos contratos analisados por faixa de valor.

Gráfico 2.2 - Distribuição dos Contratos por Faixa de Valor



2.3 Ticket Médio dos Contratos

A tabela 2.5 e o gráfico 2.3, a seguir, trazem o valor médio dos contratos por mês de origem, considerando o somatório do valor das parcelas e em valores liberados.

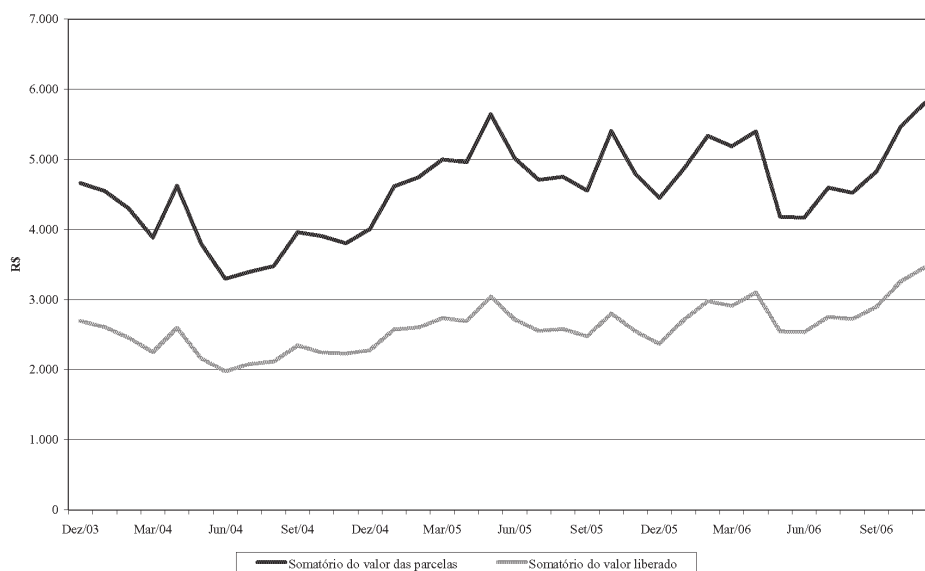
Tabela 2.5 - Ticket Médio dos Contratos

Origem	Ticket Médio - em R\$	
	Somatório do Valor das Parcelas	Somatório do Valor Liberado
Dez/03	4.658	2.693
Jan/04	4.548	2.606
Fev/04	4.298	2.454
Mar/04	3.883	2.249
Abr/04	4.623	2.597
Mai/04	3.794	2.159
Jun/04	3.294	1.976
Jul/04	3.395	2.079
Ago/04	3.475	2.115
Set/04	3.960	2.346
Out/04	3.905	2.244
Nov/04	3.801	2.227
Dez/04	4.007	2.277
Jan/05	4.614	2.574
Fev/05	4.741	2.600
Mar/05	4.996	2.734



Origem	Ticket Médio - em R\$	
	Somatório do Valor das Parcelas	Somatório do Valor Liberado
Abr/05	4.959	2.693
Mai/05	5.641	3.041
Jun/05	5.016	2.714
Jul/05	4.706	2.553
Ago/05	4.753	2.580
Set/05	4.553	2.475
Out/05	5.400	2.800
Nov/05	4.793	2.548
Dez/05	4.447	2.365
Jan/06	4.862	2.711
Fev/06	5.333	2.975
Mar/06	5.187	2.908
Abr/06	5.398	3.100
Mai/06	4.179	2.544
Jun/06	4.166	2.534
Jul/06	4.595	2.753
Ago/06	4.521	2.721
Set/06	4.829	2.898
Out/06	5.465	3.258
Nov/06	<u>5.805</u>	<u>3.458</u>
Média geral	<u>4.578</u>	<u>2.671</u>

Gráfico 2.3 - Evolução do Ticket Médio dos Contratos



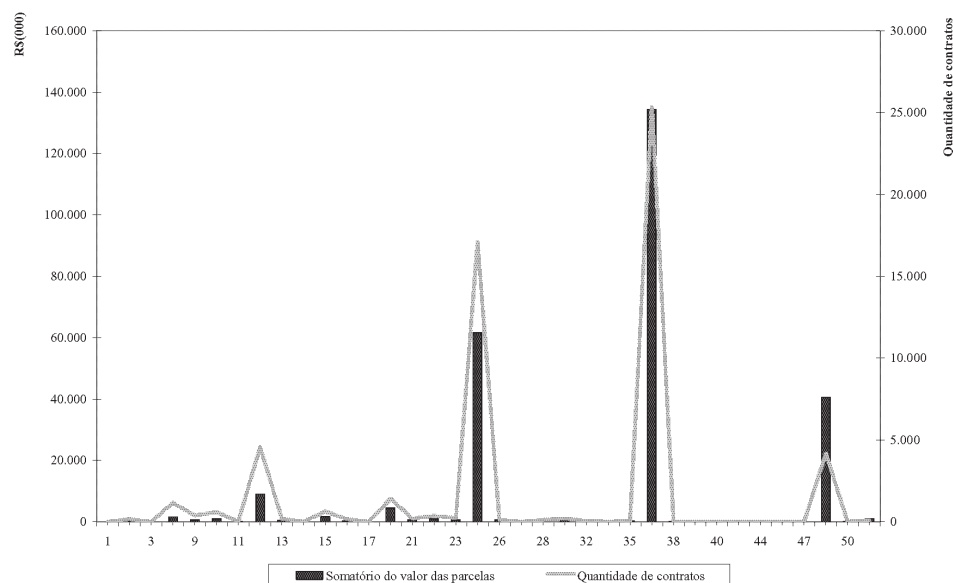
2.4 Distribuição Mensal do Volume de Parcelas por Prazo

Para estabelecimento do prazo médio das operações, foi compilado o volume total de contratos originados no período de 36 meses sob análise por quantidade de parcelas. O prazo médio ponderado calculado para os contratos sob análise é de 33,3 meses. Apresentamos na tabela 2.5 e no gráfico 2.4, a seguir, a distribuição dos contratos por quantidade de parcelas.

Tabela 2.5 - Distribuição das Operações por Quantidade de Parcelas - Período de 36 meses

Quantidade de Parcelas	Somatório do Valor das Parcelas R\$(000)	%	% Acum.	Quantidade de Contratos	%	% Acum.
1	-	0,0	0,0	1	0,0	0,0
2	94	0,0	0,0	167	0,3	0,3
3	-	0,0	0,0	1	0,0	0,3
6	1.486	0,6	0,6	1.153	2,0	2,3
9	600	0,2	0,8	386	0,7	3,0
10	984	0,4	1,2	585	1,0	4,0
11	33	0,0	1,2	24	0,0	4,0
12	8.999	3,4	4,6	4.565	8,0	12,0
13	434	0,2	4,8	180	0,3	12,3
14	16	0,0	4,8	5	0,0	12,3
15	1.652	0,6	5,4	629	1,1	13,4
16	386	0,1	5,6	160	0,3	13,7
17	2	0,0	5,6	1	0,0	13,7
18	4.537	1,7	7,3	1.406	2,4	16,1
21	726	0,3	7,6	198	0,3	16,5
22	996	0,4	8,0	364	0,6	17,1
23	686	0,3	8,2	231	0,4	17,5
24	61.711	23,5	31,7	17.098	29,8	47,3
26	593	0,2	31,9	133	0,2	47,5
27	2	0,0	31,9	1	0,0	47,5
28	482	0,2	32,1	114	0,2	47,7
30	1.289	0,5	32,6	209	0,4	48,1
32	292	0,1	32,7	47	0,1	48,2
34	64	0,0	32,7	14	0,0	48,2
35	258	0,1	32,8	46	0,1	48,3
36	134.357	51,1	84,0	25.351	44,2	92,4
38	118	0,0	84,0	15	0,0	92,5
39	7	0,0	84,0	1	0,0	92,5
40	232	0,1	84,1	20	0,0	92,5
42	31	0,0	84,1	7	0,0	92,5
44	13	0,0	84,1	2	0,0	92,5
46	127	0,0	84,2	14	0,0	92,5
47	14	0,0	84,2	1	0,0	92,5
48	40.533	15,4	99,6	4.181	7,3	99,8
50	143	0,1	99,6	12	0,0	99,9
60	929	0,4	100,0	84	0,1	100,0
Total	262.827	100,0		57.406	100,0	

Gráfico 2.4 - Distribuição das Operações por Quantidade de Parcelas - Período de 36 Meses



2.5 Indicadores de Desempenho

Os indicadores de desempenho da carteira objetivam prover informações sobre a performance da carteira de recebíveis da Cedente, em conformidade com os parâmetros definidos previamente com representantes das partes envolvidas no processo de securitização. As análises foram efetuadas de forma consolidada e em grupos, considerando características específicas observadas e/ou discutidas com o Grupo Estruturador.

Foi elaborado um aging list em faixas de prazos, conforme apresentado na tabela 2.6, a seguir, demonstrando os volumes de operações vencidas, liquidadas antecipadamente, em dia e em atraso, como também os volumes das operações vencidas e não liquidadas, durante o período de 36 meses.



Tabela 2.6 - Aging List da Carteira em Aberto em 30 de Novembro de 2006 - Consolidada

Faixas	R\$(000)	%	% acum.
Total sob análise	<u>262.827</u>		
(-) Renegociações/Refinanciamentos	19.888		
(+) Multas	564		
(-) Descontos	957		
(-) Parcelas a vencer em 30 de novembro de 2006	163.479		
Parcelas vencidas até 30 de novembro de 2006	<u>79.067</u>		
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	1.053	1,3	1,3
Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	199	0,3	1,6
Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	213	0,3	1,9
Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	230	0,3	2,1
Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias	309	0,4	2,5
Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	1.434	1,8	4,3
Parcelas antecipadas de 15 a 30 dias	885	1,1	5,5
Parcelas antecipadas de 1 a 15 dias	1.169	1,5	6,9
Parcelas liquidadas no vencimento	68.202	86,3	93,2
Parcelas liquidadas de 1 a 15 dias	72	0,1	93,3
Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	621	0,8	94,1
Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	911	1,2	95,2
Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	207	0,3	95,5
Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	214	0,3	95,8
Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias	158	0,2	96,0
Parcelas liquidadas de 150 a 180 dias	43	0,1	96,0
Parcelas liquidadas acima de 180 dias	188	0,2	96,3
Parcelas vencidas de 1 a 15 dias	489	0,6	96,9
Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	94	0,1	97,0
Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	348	0,4	97,4
Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	304	0,4	97,8
Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	237	0,3	98,1
Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	183	0,2	98,4
Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	146	0,2	98,5
Parcelas vencidas acima de 180 dias	1.157	1,5	100,0



Ainda com o propósito de entender de forma mais abrangente o desempenho de pagamento por parte dos Entes analisados, fizemos uma segregação de acordo com sua esfera (Federal, Estadual, Municipal, Privada), em conformidade com a classificação dos Entes fornecida por representantes do Banco.

Tabela 2.7 - Desempenho de Pagamento por Esfera - Data-base - 30/11/2006

Faixas	Estadual			Federal			Municipal			Privado	
	RS(000)	%	% Acum	RS(000)	%	% Acum	RS(000)	%	% Acum	RS(000)	%
Total de produção no período	130.991			35.618			95.555			663	
(-) Renegociações	11.287			340			8.262			-	
(+) Multas	15			-			547			2	
(-) Descontos	315			29			608			5	
(-) Parcelas a vencer	80.095			30.379			53.004			1	
Total analisado	39.310			4.870			34.228			658	
Parcelas antecipadas											
Acima de 180 dias	340	0,9	0,9	7	0,1	0,1	701	2,0	2,0	5	0,8
De 150 a 180 dias	68	0,2	1,0	3	0,1	0,2	126	0,4	2,4	2	0,4
De 120 a 150 dias	75	0,2	1,2	5	0,1	0,3	130	0,4	2,8	4	0,6
De 90 a 120 dias	84	0,2	1,4	8	0,2	0,5	133	0,4	3,2	5	0,8
De 60 a 90 dias	143	0,4	1,8	10	0,2	0,7	148	0,4	3,6	7	1,1
De 30 a 60 dias	691	1,8	3,6	62	1,3	1,9	663	1,9	5,6	18	2,8
De 15 a 30 dias	525	1,3	4,9	37	0,8	2,7	314	0,9	6,5	10	1,5
De 1 a 15 dias	58	0,1	5,0	3	0,1	2,8	1.102	3,2	9,7	5	0,8
Liquidadas no vencimento	34.781	88,5	93,5	4.223	86,7	89,5	28.634	83,7	93,3	564	85,6
Liquidadas em atraso											
De 1 a 15 dias	10	0,0	93,5	2	0,0	89,5	60	0,2	93,5	1	0,2
De 15 a 30 dias	213	0,5	94,1	89	1,8	91,3	317	0,9	94,4	2	0,3
De 30 a 60 dias	324	0,8	94,9	125	2,6	93,9	459	1,3	95,8	3	0,4
De 60 a 90 dias	96	0,2	95,2	25	0,5	94,4	83	0,2	96,0	3	0,4
De 90 a 120 dias	127	0,3	95,5	12	0,2	94,6	74	0,2	96,3	1	0,1
De 120 a 150 dias	78	0,2	95,7	4	0,1	94,7	75	0,2	96,5	1	0,1
De 150 a 180 dias	18	0,0	95,7	-	0,0	94,7	24	0,1	96,5	-	0,0
Acima de 180 dias	80	0,2	95,9	5	0,1	94,8	102	0,3	96,8	2	0,4
Parcelas Vencidas											
De 1 a 15 dias	341	0,9	96,8	1	0,0	94,9	147	0,4	97,3	-	0,0
De 15 a 30 dias	15	0,0	96,8	79	1,6	96,5	-	0,0	97,3	-	0,0
De 30 a 60 dias	192	0,5	97,3	52	1,1	97,5	103	0,3	97,6	1	0,2
De 60 a 90 dias	186	0,5	97,8	37	0,8	98,3	80	0,2	97,8	1	0,2
De 90 a 120 dias	145	0,4	98,2	30	0,6	98,9	60	0,2	98,0	1	0,2
De 120 a 150 dias	102	0,3	98,4	20	0,4	99,3	59	0,2	98,1	2	0,2
De 150 a 180 dias	79	0,2	98,6	12	0,2	99,6	53	0,2	98,3	2	0,3
Acima de 180 dias	539	1,4	100,0	20	0,4	100,0	580	1,7	100,0	18	2,7

2.6 Pool Estático Apresentando os Índices de Realização dos Créditos por Safra de Produção - Ciclos Mensais

Como parte dos procedimentos pré-acordados definidos com representantes do Grupo Estruturador, foi realizada a análise do pool estático, demonstrando o prazo de liquidação das parcelas vencidas para o período sob análise. Essa informação objetiva identificar o comportamento de pagamentos por safra de originação dos contratos - *vintage analysis*.

Apresentamos nos gráficos 2.5 e 2.6, a seguir, uma representação gráfica desse pool estático para parcelas vencidas e não liquidadas entre 61 e 180 dias (gráfico 2.5) e para parcelas vencidas e não liquidadas há mais de 180 dias (gráfico 2.6), pagas ou não pagas, para o período de 36 meses sob análise:

Gráfico 2.5 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Parcelas Vencidas Entre 61 e 180 Dias

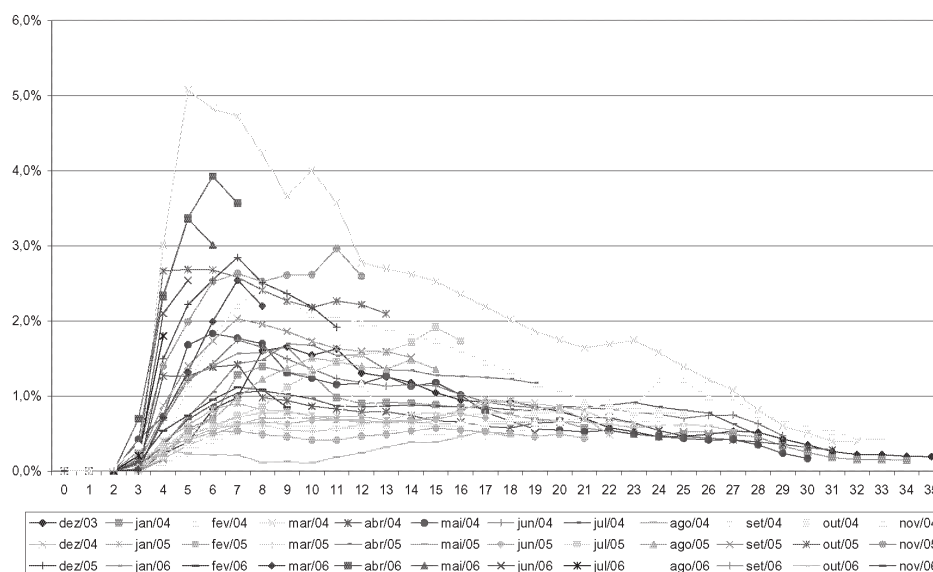
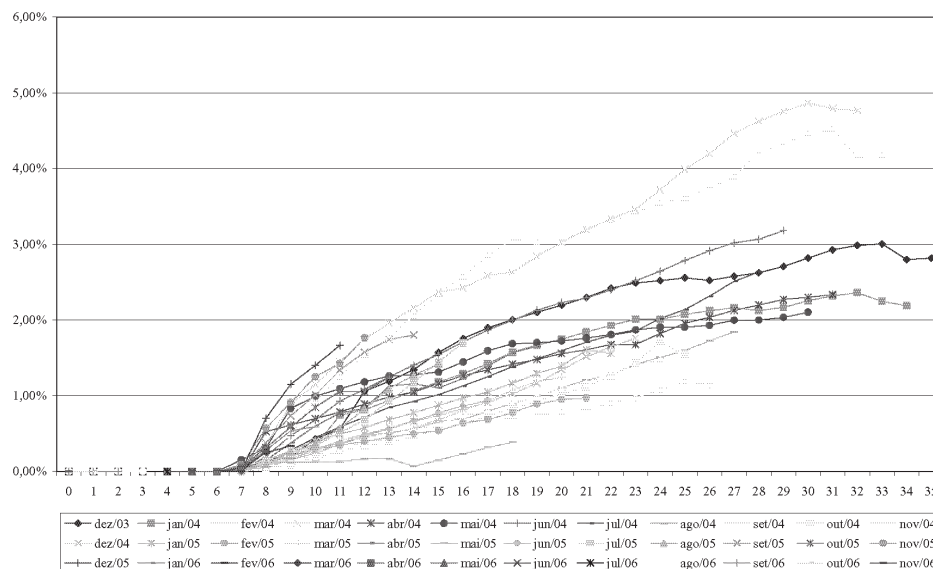


Gráfico 2.6 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Parcelas Vencidas há Mais de 180 Dias



No Anexo III estão apresentados os dados analíticos utilizados para cada uma das safras originadas no período de 36 meses sob análise, considerando-se os percentuais de pagamento em cada mês. Nos Anexos IV, V e VI foram analisadas de forma segregada, as esferas Municipal, Estadual e Federal, respectivamente.

Adicionalmente, em razão da representatividade dos maiores convênios, foi solicitado pelo Grupo Estruturador a análise, de forma individualizada, dos quatro maiores convênios do Banco: Governo do Rio de Janeiro, Rio Previdência, Município do Rio de Janeiro e Município de Campos.

Gráfico 2.7 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Entre 61 e 180 Dias - Governo do Rio de Janeiro

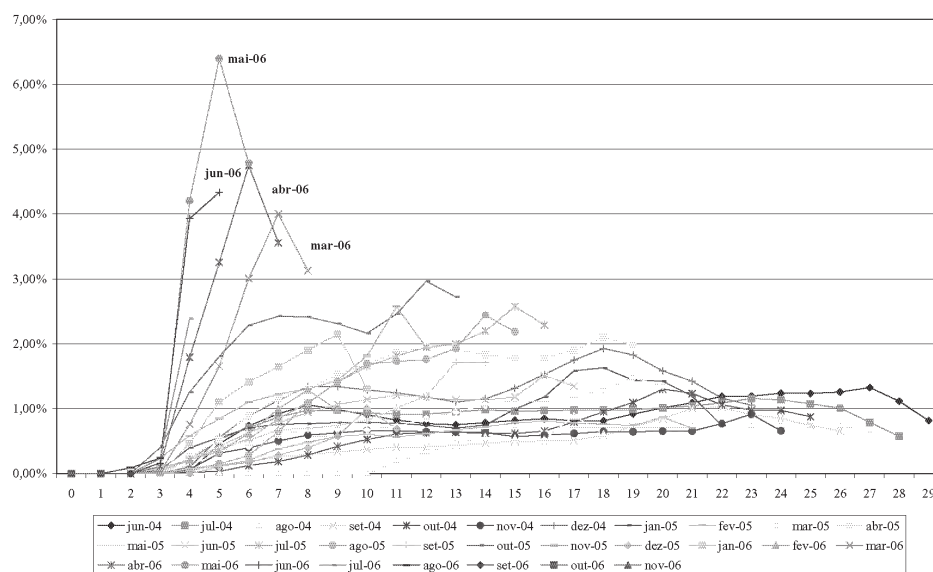


Gráfico 2.8 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Acima de 180 Dias - Governo do Rio de Janeiro

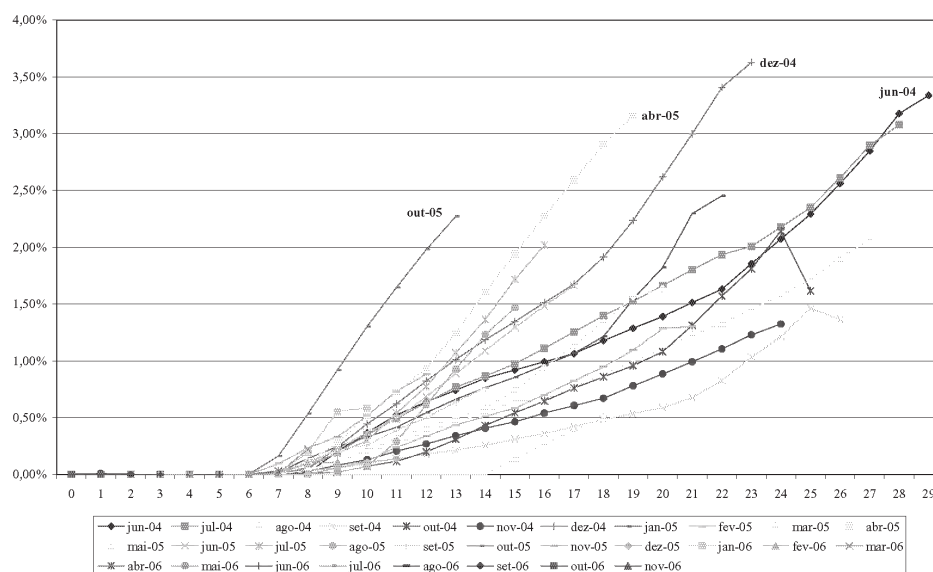


Gráfico 2.9 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Entre 61 e 180 Dias - Rio Previdência

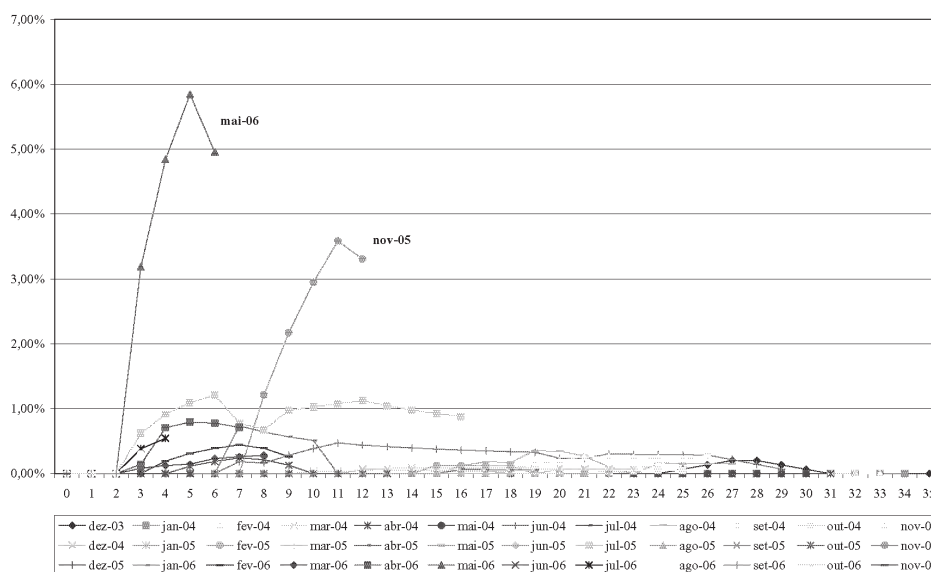


Gráfico 2.10 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Acima de 180 Dias - Rio Previdência

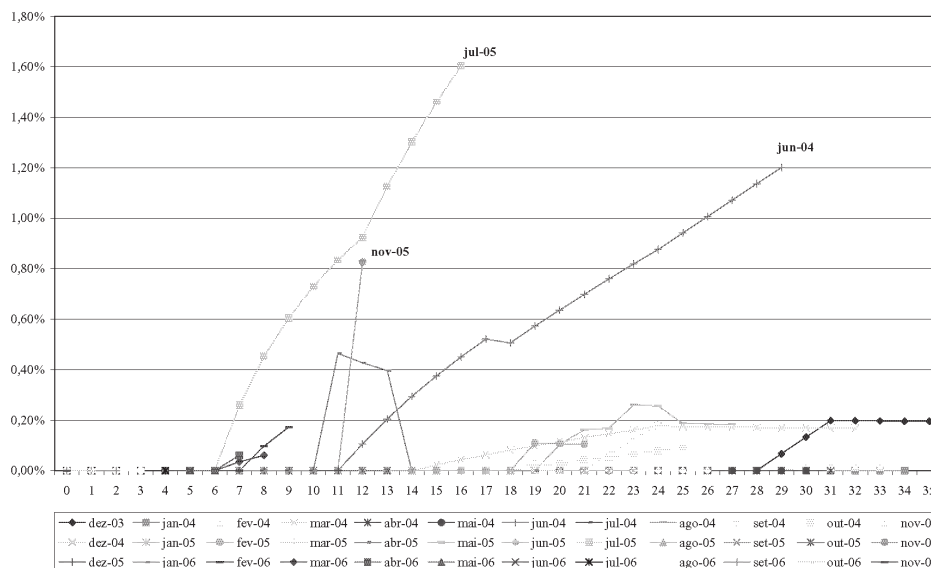


Gráfico 2.11 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Entre 61 e 180 Dias - Município do Rio de Janeiro

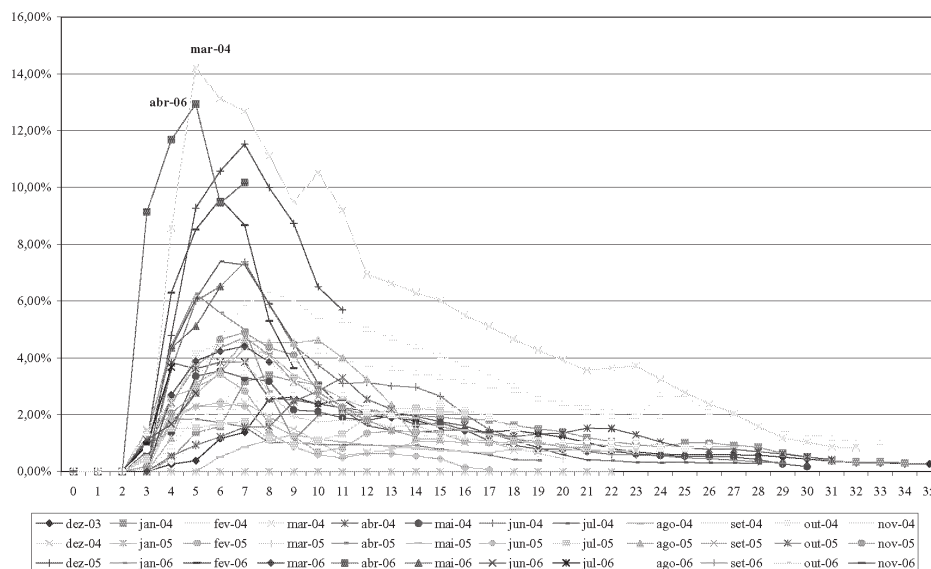


Gráfico 2.12 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Acima de 180 Dias - Município do Rio de Janeiro

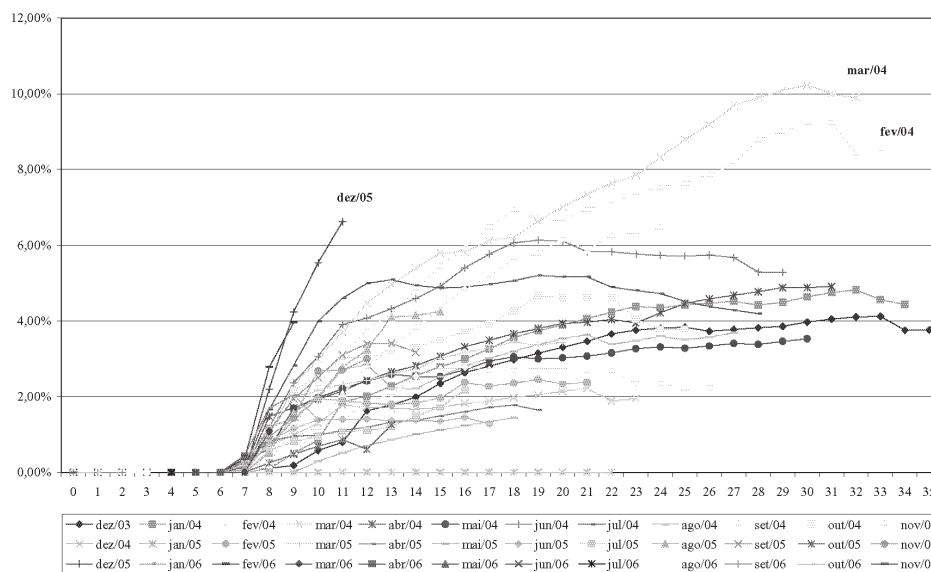


Gráfico 2.13 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Entre 61 e 180 Dias - Município de Campos

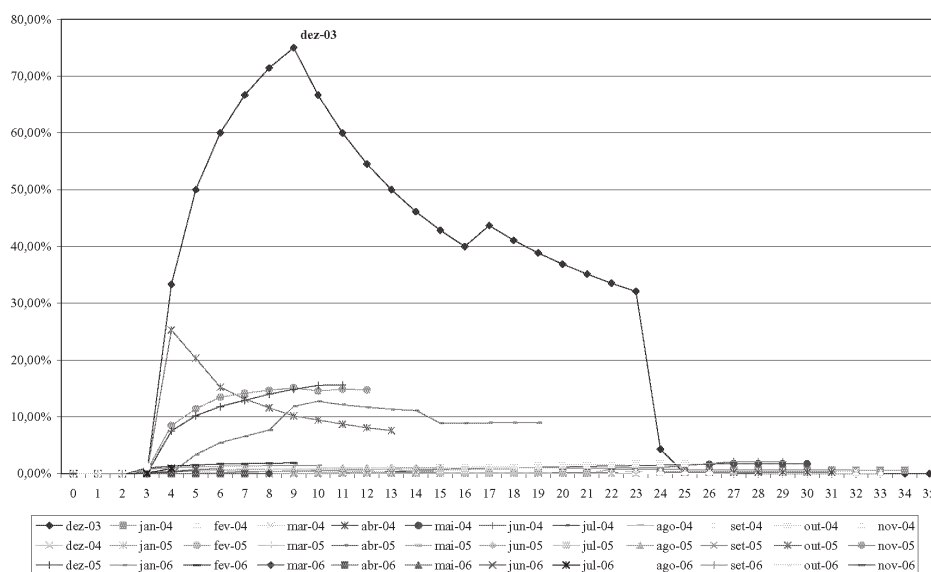
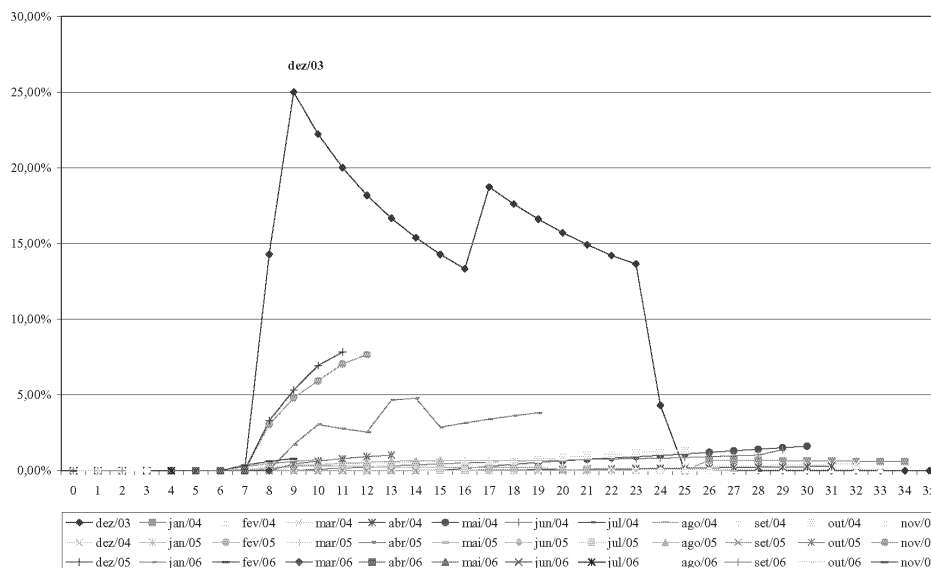


Gráfico 2.14 - Representação Gráfica do Pool Estático - % de Inadimplência por Safra de Contratos Vencidos Acima de 180 Dias - Município de Campos





Os Anexos VII, VIII, IX e X deste relatório apresentam os dados analíticos referentes às análises apresentadas anteriormente sobre os convênios de Governo de Rio de Janeiro, Rio Previdência, Município do Rio de Janeiro e Município de Campos, respectivamente.

Renegociações/Novações de Contratos

Com o objetivo de identificar o percentual de parcelas pagas antes da renegociação ou novação de contratos ao longo dos 36 meses sob análise, identificamos na base de dados as parcelas que apresentavam no campo “Indicador de contrato baixado” o flag “S”. A partir da identificação desses contratos, analisamos em qual momento ocorreu a renegociação, além de calcularmos o valor do contrato que foi renegociado. O resultado obtido está apresentado no quadro 2.8, a seguir:

Tabela 2.8 - Cálculo das Renegociações

Mês de Ref.	Parcelas Refinanciadas		Parcelas (Total do Contrato Refinanciado)					Parcelas Pagas Até o Refinanciamento (média)	% Parcelas Pagas Até o Refinanciamento
	Σ do Valor das Parcelas R\$(000)	#	Σ do Valor das Parcelas R\$(000)	#	Quantidade de Contratos	Quantidade Média de Parcelas Refinanciadas (Parcelas Baixadas)	Quantidade Média de Parcelas dos contratos Refinanciados		
jun/04	2	25	7	46	5	5	9	4	45,7
jul/04	66	264	80	333	12	22	28	6	20,7
ago/04	30	170	50	297	14	12	21	9	42,8
set/04	18	92	36	178	11	8	16	8	48,3
out/04	54	237	91	427	22	11	19	9	44,5
nov/04	79	430	129	712	30	14	24	9	39,6
dez/04	97	415	162	720	30	14	24	10	42,4
jan/05	113	490	189	886	38	13	23	10	44,7
fev/05	200	708	328	1.232	48	15	26	11	42,5
mar/05	269	1.608	465	2.679	109	15	25	10	40,0
abr/05	410	2.446	696	4.131	162	15	26	10	40,8
mai/05	138	923	245	1.618	63	15	26	11	43,0
jun/05	536	3.646	995	6.715	269	14	25	11	45,7
jul/05	1.572	11.204	2.945	21.124	881	13	24	11	47,0
ago/05	944	6.097	1.875	12.145	480	13	25	13	49,8
set/05	795	5.153	1.661	10.858	421	12	26	14	52,5
out/05	716	4.020	1.451	8.112	307	13	26	13	50,4
nov/05	509	3.515	1.079	7.427	285	12	26	14	52,7
dez/05	365	2.611	738	5.492	206	13	27	14	52,5
jan/06	529	3.498	1.192	8.086	304	12	27	15	56,7
fev/06	903	5.192	1.950	11.586	420	12	28	15	55,2
mar/06	1.056	6.032	2.315	13.493	466	13	29	16	55,3
abr/06	814	5.005	1.972	12.786	476	11	27	16	60,9
mai/06	798	5.152	1.824	11.986	414	12	29	17	57,0
jun/06	859	5.749	1.891	12.985	425	14	31	17	55,7
jul/06	1.744	9.829	3.424	20.102	616	16	33	17	51,1
ago/06	1.427	8.233	2.877	16.718	498	17	34	17	50,8
set/06	1.375	9.522	2.875	20.459	602	16	34	18	53,5
out/06	1.711	10.612	3.230	20.374	612	17	33	16	47,9
nov/06	<u>1.757</u>	<u>11.192</u>	<u>3.146</u>	<u>20.606</u>	<u>599</u>	<u>19</u>	<u>34</u>	<u>16</u>	<u>45,7</u>
Total	<u>19.888</u>	<u>124.070</u>	<u>39.920</u>	<u>254.313</u>	<u>8.825</u>	<u>14</u>	<u>29</u>	<u>15</u>	<u>51,2</u>



3 Descrição dos Procedimentos de Revisão da Base de Dados

3.1 Base de Dados Sujeita às Nossas Análises

A base de dados sujeita a análise foi-nos fornecida pela área de Tecnologia do Banco BVA, contemplando a totalidade dos contratos de crédito consignado com funcionários públicos e pensionistas do INSS, correspondente ao período de 36 meses compreendido entre 1º de dezembro de 2003 e 30 de novembro de 2006, analítico por parcela de contrato.

3.2 Reconciliação da Base de Dados

Com intuito de estabelecer uma base de confiança nas informações analisadas neste relatório, aplicamos procedimentos de comparação dos saldos dos arquivos fornecidos pela área de Tecnologia da Cedente com os seus respectivos saldos contábeis.

Para este exercício, confrontamos o saldo de “Contas a receber” na data-base de nossos trabalhos - 30 de novembro de 2006 -, obtido dos contratos vincendos, vencidos e não liquidados e a terceiros, listados na base de dados disponibilizados, com os registros oficiais da Cedente.

Tabela 3.1 - Conciliação da Base de Dados com os Registros Contábeis do Banco

Descrição	R\$ (000)
Base de dados (somatório do valor futuro das parcelas - valor em carteira)	13.665
Contábil	13.760
Diferença	(95)
%	0,69

4 Verificação Física da Existência e das Características dos Contratos

Em linha com os procedimentos pré-acordados definidos com representantes do Banco BVA, selecionamos uma amostragem de 150 contratos constantes da base de dados disponibilizada, para confronto com a respectiva documentação física. Os itens confrontados com os registros eletrônicos foram os seguintes:

- CPF/RG
- Número do contrato
- Data do início do contrato
- Comprovante de renda
- Comprovante de residência
- Valor da parcela
- Valor liberado
- Quantidade de parcelas
- Comprovante bancário
- Contrato de empréstimo/CCB
- Ficha cadastral
- Assinatura

Apresentamos a seguir o resultado da aplicação destes procedimentos:

Procedimentos	Sem divergência	Com divergência	Não Identificado	Comentários
Contratos não apresentados	-	-	2	i.
Verificação do CPF/ RG	148	-	-	
Verificação do Número do contrato	-	-	148	ii.
Verificação da Data do início do contrato	-	-	148	iii.
Verificação do Comprovante de renda	148	-	-	
Verificação do Comprovante de residência	148	-	-	
Verificação do Valor da parcela	148	-	-	
Verificação do Valor liberado	148	-	-	
Verificação da Quantidade de parcelas	148	-	-	
Verificação do Comprovante bancário	144	-	4	iv.
Verificação do Contrato de empréstimo	148	-	-	
Verificação da Ficha cadastral	146	2	-	v.
Verificação da Assinatura	148	-	-	

- i. Para esses contratos não localizados foram disponibilizados os respectivos “espelhos” dos contratos do sistema.
- ii. Não foi possível identificar o número do contrato em nenhum dos casos. Segundo representantes do BVA o número do contrato é gerado após o input dos dados no sistema.
- iii. Não foi possível identificar a data do contrato em nenhum dos casos. Segundo representantes do BVA a data do contrato é gerada após o input dos dados no sistema.
- iv. Os contratos não apresentaram comprovante bancário, pois o contracheque do servidor já apresentava dados bancários.
- v. Para esses contratos foram disponibilizados os respectivos espelhos que apresentam os dados do cliente e operação.



Aprovações de Acordo com Limites de Alçada

Adicionalmente, para 10 contratos, foram verificadas se haviam aprovações realizadas pelas alçadas referentes aos seus respectivos valores.

Para 8 contratos, foram verificadas aprovações formalizadas pelas alçadas responsáveis. Para 2 contratos, não foram verificadas aprovações formalizadas. Para estes casos, segundo informações obtidas com representantes do BVA, as aprovações foram realizadas verbalmente.

5 Descrição dos Processos de Concessão e Cobrança de Crédito

5.1 Introdução e Objetivos

Para atingir o objetivo descrito no item 1 deste relatório, referente ao entendimento dos controles que envolvem a estrutura de crédito e cobrança mantidos pelo Banco BVA S.A., revisamos as estruturas de concessão e cobrança da carteira de créditos do Banco sujeita à securitização.

As informações deste relatório foram obtidas por indagação à Superintendência e à Gerência do Banco BVA S.A., e sua eficácia foi testada por meio de procedimentos de avaliação com base em amostragem.

5.2 Fluxo de Crédito e Cobrança

O Banco BVA possui atualmente convênio com, aproximadamente, 140 correspondentes e seis agências, espalhados por todo o Brasil, os quais remetem suas propostas de clientes às agências do Banco, além de contar com um call center para o atendimento a clientes, com um cadastro prévio e direcionamento às agências do Banco para a formalização do crédito.

Esses correspondentes são grandes magazines, lojas de varejo e outros correspondentes bancários, os quais realizam a venda do crédito consignado diretamente a pessoas físicas por meio de seus funcionários ou pessoas autônomas que oferecem crédito “corpo a corpo” nos grandes centros.

Os correspondentes realizam os empréstimos consignados a pessoas físicas por meio de preenchimento de proposta de crédito em formulário específico, que é encaminhada às matrizes do Banco para formalização no sistema e para as devidas averbações nos respectivos Órgãos. Alguns grandes magazines e algumas financeiras possuem acesso ao sistema PEGCRED - sistema de front para a inserção de informações cadastrais de clientes por link na intranet. Esses correspondentes realizam o cadastro no sistema e encaminham a documentação necessária em até dois dias corridos para a formalização nas agências.

Venda da Proposta

As propostas são vendidas pelos correspondentes ou mesmo pelas agências (“Venda Balcão”) e também pela Internet. Esta, segundo a Gerência do Banco BVA, possui uma representatividade pequena em relação ao montante produzido.

No processo de venda da proposta são exigidas algumas documentações com o preenchimento da ficha cadastral. Tais informações necessárias variam de acordo com o Órgão com o qual está sendo realizada a transação e o respectivo processo disponibilizado pelo convênio. As documentações originais mínimas requisitadas e conferidas pelas Promotoras são:

- Ficha cadastral preenchida
- Três últimos contracheques
- RG e CPF
- Comprovante de residência
- Comprovante bancário
- Cédula de Crédito Bancário - CCB (três vias)
- Autorização para Desconto em Folha de Pagamento - ADF (duas vias)

As cópias desses documentos são anexadas à proposta preenchida, a qual fará parte do dossiê do cliente, com o contrato original impresso a partir do sistema.

Verificação da Margem Consignável

O processo de verificação da margem consignável é específico para cada Órgão com o qual a transação está sendo realizada. A parcela mensal a ser paga pelo cliente não pode exceder o valor da margem consignável previsto na legislação aplicável. Esse processo pode acontecer das seguintes maneiras:

- **Processos On-line Com Reserva**

São processos de averbação e consulta pela Internet realizados em tempo real nos Órgãos que disponibilizam o acesso. A garantia de efetivação da operação nesses processos é maior, uma vez que é feita uma consulta on-line da margem consignável do cliente. Efetivada a operação, uma reserva em nome do Banco BVA é efetuada, impedindo que o cliente realize empréstimos simultâneos em diferentes instituições.

- **Processos On-line Sem Reserva**

Os processos on-line sem reserva funcionam como o processo anterior. No entanto, não é realizada a reserva do empréstimo no nome do Banco BVA, o que gera uma garantia menor.

- **Margem Consignável Informada**

Nesses processos, é enviada uma carta ao Órgão solicitando a margem consignável do cliente. Para esses casos, a documentação mínima necessária inclui três últimos contracheques originais.

- **Margem Consignável Calculada**

Para esses processos, são informados pelos Órgãos os parâmetros para o cálculo da margem consignável (normativos). A documentação mínima necessária inclui os três últimos contracheques.

Simulação de Proposta

Após a verificação da margem consignável, é iniciada a etapa de simulação de proposta, na qual se estabelecem os parâmetros de financiamento (taxas, prazos, valor das parcelas etc.).

Averbação

A averbação pode ocorrer a partir dos seguintes meios, de acordo com o Órgão com o qual a transação é realizada:

- **Averbação On-line**

A averbação on-line pode ser com ou sem reserva de margem consignável, em razão da disponibilidade desse processo pelo Órgão. Por meio desta, o Órgão disponibiliza pela Internet, ao correspondente, os clientes que foram efetivamente averbados.

- **Averbação por Meio Eletrônico**

De acordo com o layout exigido pelo Órgão, é gerado um arquivo (por e-mail, CD ou disquete) contendo os clientes a serem averbados. O correspondente deve aguardar o arquivo de retorno que apontará os clientes averbados.

- **Averbação Manual**

A averbação manual ocorre pelo envio de um relatório ao Órgão, informando os servidores a serem averbados em determinado período. O encaminhamento ao Órgão é realizado por meio de ofício, com o relatório de averbação anexo. Após um período, o Órgão retorna uma listagem ao correspondente, destacando os clientes efetivamente averbados.

Envio da Proposta

A primeira análise submetida à proposta é realizada pelo correspondente, que irá analisar as cópias dos documentos solicitados e a ficha cadastral, efetuará o cálculo da margem consignável e verificará a averbação do valor solicitado nos Órgãos responsáveis.

Alguns correspondentes que possuem um relacionamento há mais tempo com o Banco ou com uma produção representativa estão aptos a digitar a proposta diretamente no sistema SICRED pelo site www.pegcred.com.br. As propostas digitadas necessariamente obedecem ao limite máximo de R\$ 9.999,99. Após esse valor, fica condicionado o envio da documentação à matriz do Banco BVA.

Os correspondentes que não possuem tal privilégio devem, necessariamente, enviar toda a documentação à matriz do BVA.

Digitação da Proposta

Existem dois modos de digitação da proposta:

- **Digitação no Correspondente (no Correspondente)**
Quando a proposta é preenchida no correspondente e segue para a matriz do BVA para conferência e posterior aprovação, havendo prazo de dois dias após a aprovação para o envio da documentação para operações realizadas no Rio de Janeiro ou quatro dias para operações realizadas fora do Estado.
- **Digitação BVA**
O correspondente envia diretamente ao Banco os documentos para serem analisados e aprovados pelo Banco.

Análise da Proposta

A análise da proposta segue o fluxo apresentado a seguir:

1. Verificação da Averbação

No caso da averbação on-line com reserva é verificado se a reserva está feita em nome do Banco. Para as averbações manuais é verificado se a assinatura na Autorização para Averbação é a mesma que consta no cartão de assinatura do Órgão e se o contracheque está carimbado a favor do Banco.

2. Verificação do CPF

É efetuada uma consulta ao site da Receita Federal em que é verificado se o CPF está ativo ou inativo. No caso de estar inativo, o contrato é devolvido para que o servidor regularize a sua situação.

3. Verificação do Status do Servidor Quanto a Ser ou Não Cliente do Banco

O Analista, de posse da documentação, digita o CPF do servidor no sistema SICRED para verificar se esse servidor já possui alguma operação com o Banco. Em caso afirmativo, é verificado qual o status, em dia ou em atraso. No caso da operação em atraso é necessário que o servidor regularize sua situação antes de realizar um novo empréstimo ou refinanciamento.

4. Conferência dos Dados da Operação

É conferido se todos os dados da operação digitados pelo correspondente estão dentro dos parâmetros (rotinas) de créditos estabelecidos pelo BVA. Além disso, é conferido também se o fator da taxa do empréstimo e a tabela de comissões utilizadas pelo correspondente estão de acordo com políticas específicas para cada um dos Órgãos.

5. Digitação da Operação no SICRED

No caso das operações que não foram digitadas no correspondente, após a confirmação de todos os passos acima, a proposta é digitada no SICRED. No caso das operações digitadas no correspondente, a proposta segue direto para aprovação.

Aprovação da Proposta

Após a finalização da digitação da proposta no SICRED, esta segue para a fila e aprovação. Existem duas Analistas e uma Gerente aptas para aprovar e liberar o pagamento da proposta.

No momento da aprovação, as Analistas conferem novamente a proposta, com as documentações anexadas. Estando todos os dados e documentações corretos, o sistema SICRED é sensibilizado e a proposta, aprovada.

Existem três horários de aprovações das propostas para liberação do pagamento: às 11h30, às 14h30 e às 17h30. Depois de aprovadas todas as operações, é gerada automaticamente pelo SICRED uma boleta para pagamento que, antes de seguir para a Tesouraria, precisa ser aprovada pelo responsável pela área de Administração da Carteira e também pelo Gerente responsável pelo Back Office.

Liberação do Crédito

A liberação do crédito é realizada por TED ou DOC, se o cliente possui conta-corrente. As liberações pela Ordem de Pagamento estão temporariamente suspensas.

Alçadas de Crédito

Para todas as aprovações acima de R\$ 10.000,00 existe a necessidade do preenchimento da “Autorização de Contrato”. A política de alçadas é dividida entre necessidade de aprovação da operação entre os membros do Grupo A e do Grupo B, que estão assim divididos:

Grupo A: Heads Operações e Comercial e o Gerente de Back Office

Grupo B: Responsáveis pelas áreas de Vendas, Controles e Administração da Carteira

As alçadas funcionam da seguinte maneira:

- Contratos entre R\$ 10.001 e R\$ 25.000: dois representantes, que podem ser tanto do Grupo A como do Grupo B.
- Contratos entre R\$ 25.001 e R\$ 50.000: dois representantes, sendo um deles obrigatoriamente do Grupo A.
- Contratos acima de R\$ 50.000: dois representantes obrigatoriamente do Grupo A.

Formalização

Os documentos físicos solicitados para a formalização, efetuada na agência, são os seguintes:

- Ficha cadastral assinada
- Contrato de Empréstimos a Servidor Público assinado
- Contracheque(s)
- Cópia do RG
- Cópia do CPF
- Comprovante de endereço
- Comprovante bancário
- Cédula de crédito bancário
- Autorização para Desconto em Folha de Pagamento

Arquivamento/Custódia

O arquivamento e a custódia da documentação referente aos contratos são mantidos na matriz do BVA até um período de 90 dias. Após esse prazo, os contratos e as suas respectivas documentações são enviados à Metrofile, que foi contratada pelo Banco para efetuar o arquivamento e a custódia.

A Metrofile fica localizada no Rio de Janeiro, na região da Pavuna. O local reservado para a salvaguarda da documentação detém as seguintes características de segurança:

- Extintores antiincêndio
- Segurança própria
- Alarme anti-roubo com monitoramento 24 horas

5.3 Procedimentos de Cobrança

O sistema de cobrança do Banco BVA tem o objetivo de acompanhar e atuar de forma efetiva na inadimplência dos contratos.

De forma geral, a cobrança é realizada em dois âmbitos:

- Cobrança no Órgão (quando o Órgão não efetua o repasse do dinheiro)
- Cobrança ao cliente (quando o cliente é inadimplente)

Órgãos Inadimplentes

Quando o Órgão torna-se inadimplente, tenta-se um contato telefônico com este, questionando sobre o não-pagamento do repasse. Pode-se efetuar um acordo, no qual é determinada uma nova data para quitação do saldo devedor (D + prazo). Caso essa nova data não seja respeitada, há um novo contato telefônico, tentando um novo agendamento.

Clientes Inadimplentes

A partir da “Projeção a Receber”, disponível no sistema SICRED, a área de Cobrança tem acesso aos clientes para os quais não foram efetuadas as devidas arrecadações e aos respectivos prazos de atraso no desconto das parcelas.

Não há uma regra definida nem uma régua de cobrança, em relação a prazos e prioridades, para realização dos procedimentos de cobrança. O critério para sua execução depende da avaliação individual do funcionário responsável pela cobrança.

- **Crítica de Inadimplentes**

Neste item, é verificado o motivo pelo qual o cliente está inadimplente. Essa identificação pode ocorrer por contato telefônico ou pela Internet, para os Órgãos que disponibilizam essa informação on-line. Segundo a Gerência do Banco BVA, os motivos identificados para a arrecadação de determinado cliente não ter sido realizada são os seguintes:

- Margem insuficiente
- Falecimento
- Férias
- Licença
- Erros operacionais de cadastramento
- Fraude
- Problemas na averbação

Após a liberação do crédito, despesas dos clientes atribuídas ao contracheque reduzem sua margem consignável.

- **Boleto de Cobrança**

Uma alternativa para quitação da dívida de clientes inadimplentes é o envio de boleto de cobrança emitido pelo Banco BVA à sua residência. Caso haja o pagamento dos boletos de cobrança, essa informação é comunicada à área de Arrecadação, que identificará as parcelas dos clientes para baixa, porém não existe regra nem política específica para o envio dos boletos aos servidores inadimplentes.

- **Refinanciamento de Parcelas Contratuais**

Caso o inadimplemento se dê por razões de insuficiência de margem, é proposto aos clientes o refinanciamento das parcelas contratuais remanescentes, no intuito de adequar o valor da parcela à nova margem estabelecida.

- **Cobrança Terceirizada**

Está em processo final a contratação de uma empresa terceirizada que será responsável pela cobrança dos contratos em situação de inadimplemento.

6 Revisão dos Controles de Tecnologia da Informação (TI)

Objetivos da Revisão do Ambiente de Controle

Os procedimentos utilizados em nossa revisão consistem em uma análise do ambiente de TI, avaliando as características deste, seus controles e aspectos de segurança, obtidos por meio de indagação à Gerência de Informática e de observação da apresentação física.



6.1 Sistemas Aplicativo

O Banco possui aproximadamente 150 estações distribuídas.

- Windows 2000 e XP Pro
- Windows 98 (atualmente existem cinco estações)

Sistema Corporativo

- SICRED - Sistema de gerenciamento de crédito para varejo, atacado, conta corrente;
- PEGCRED - Interface para comunicação com a base de dados do SICRED, site na Internet usado pelos Promotores de Venda para consulta e inclusões na base de dados do SICRED.

Outros Sistemas/Aplicativos Auxiliares

- MS Office

6.2 Políticas de Gerenciamento e Organização

6.2.1 Estratégia de TI

A área de Informática possui um documento denominado Planejamento Estratégico de TI, elaborado para 2006, que reflete as necessidades de negócio do Banco, as atividades a serem executadas e o objetivo. Esse planejamento é discutido e elaborado com base em informações das áreas de negócio para estar em linha com a estratégia do Banco.

O Banco possui um orçamento de TI para os próximos três anos, estimado pela média dos gastos dos últimos anos e baseado no patrimônio líquido do Banco.

6.2.2 Gerenciamento da Capacidade

Verificamos que é feito apenas o acompanhamento formal do aumento de utilização de disco do servidor de Banco de dados do sistema SICRED. Entretanto, não é feito um acompanhamento do aumento da utilização de processador, memória de outros servidores, por uma ferramenta de capacity planning.

Para o acompanhamento da performance da infra-estrutura são utilizadas as ferramentas disponíveis do próprio sistema Windows, porém esse acompanhamento é efetuado em tempo real. Não há uma análise com base em informação histórica, de forma que se possa prever uma necessidade de investimento.

6.2.3 Plano de Contingência

O Banco não possui um plano de continuidade dos negócios (plano de contingência) documentado e testado, identificando a estratégia de ação, o nível de participação dos envolvidos e os recursos a serem utilizados em caso de sinistro.

Os servidores do SICRED e do PEGCRED não possuem controladoras RAID - Redundant Array of Independent Disks, ou seja, em caso de problemas com o disco rígido as informações serão perdidas e o ambiente de produção parará até a troca do hardware e a restauração das informações. Com a utilização de RAID, as informações dos discos rígidos ficariam replicadas em um disco dedicado e, no momento da falha de um disco, as informações continuariam disponíveis, sem a parada do ambiente de produção.

Os dados dos servidores também não são replicados para outro servidor. No caso de algum problema de hardware o ambiente será paralisado até a troca do hardware defeituoso e restauração das informações.

6.2.4 Licença de Software

O BVA possui uma ferramenta de inventário, o Easy Inventory, da empresa Pointware. As auditorias nos computadores do Banco são efetuadas anualmente, geralmente no mês de novembro antes do planejamento de TI do próximo ano, momento em que a aquisição das licenças é programada.

O Easy Inventory possui auditorias programadas nas estações e informa os Administradores por e-mail quando existe alguma alteração de software nas estações dos clientes.

6.2.5 Serviços Externos de TI

O BVA possui contratos com as seguintes empresas:

- Dynamis - Empresa para administração do banco de dados. O contrato é anual e os serviços são utilizados sob demanda;
- Sicred - Empresa que fornece o software SICRED;
- Brasil Telecom - Empresa que fornece os links de comunicação. O SLA é estipulado em contrato;
- ARBT Informática - Empresa que faz o desenvolvimento de sistemas para o BVA.

Constatamos que as empresas possuem contratos e são estipulados tempos para atendimento e resolução de problemas (SLA - Service Level Agreement - nível de acordo serviço), entretanto não é feito um monitoramento do SLA que foi acordado e do serviço que foi entregue.

6.2.6 Controle de Acessos Lógico e Físico a Sistema e Dados

Política de Segurança da Informação

O Banco não possui uma política de segurança da informação. Entretanto, no momento da criação de uma conta na rede é enviado por e-mail um guia do usuário no qual são abordados os seguintes assuntos: autenticação na rede, alteração de senhas, uso de e-mail (restrições, boas práticas, spam, transferência de arquivos), regras de segurança (segurança na estação de trabalho, senhas, vírus, software), sites liberados na Internet, recursos de rede e tutoriais (acionando o suporte, requerimento x chamado de suporte) e sistemas.

Adicionalmente, o funcionário assina o “Contrato de garantia”, que aborda aspectos relacionados à não-utilização de software ilegal.

6.2.7 Mecanismo de Autenticação de Usuários na Rede

Os funcionários do Banco autenticam-se na rede por meio do Active Directory do Windows. Observamos os seguintes parâmetros configurados:

- Complexidade de senha: desativada
- Histórico de senha: cinco últimas
- Número mínimo de caracteres: cinco
- Tempo de expiração da senha: 90 dias
- Período mínimo para troca da senha: 0 dias
- Duração de bloqueio: cinco minutos
- Limite de tentativas inválidas para bloqueio: três
- Limite de tempo antes de se zerar o contador de tentativas: cinco minutos

6.2.8 Mecanismo de Autenticação de Usuários nos Aplicativos

Verificamos as configurações dos parâmetros de senha e observamos a seguinte situação:

- O SICRED exige apenas uma senha de no mínimo quatro caracteres. Essa configuração está no código-fonte do aplicativo.
- O PEGCRED exige apenas uma senha de no mínimo seis caracteres. Essa configuração está no código-fonte do aplicativo.

6.2.9 Procedimento de Gerenciamento de Usuário (Inclusão, Modificação e Exclusão)

Os seguintes procedimentos para criação e desbloqueio de usuário:

- **Criação de Usuários**
 - **Rede e aplicativos:** a solicitação de criação de um usuário na rede é feita por meio de uma solicitação do IntraBVA, uma ferramenta de registro de chamados na intranet do Banco. A solicitação deve ser efetuada por um owner do processo ou Gerente do funcionário.
- **Desbloqueio**
 - **Rede e aplicativos:** a solicitação de desbloqueio deve ser feita a um Administrador com um chamado no IntraBVA.
- **Revogação**
 - **Rede e aplicativos:** a solicitação de revogação de acessos deve ser efetuada pelo Gerente do funcionário para a área de TI.

Verificamos que algumas solicitações de inclusão de acesso não estão sendo efetuadas pela ferramenta IntraBVA, pois estão sendo efetuadas via e-mail ou informalmente.

Não há um procedimento formal e documentado para modificação de acesso no caso de uma transferência de funcionário.

6.2.10 Uso de Logins Genéricos com Poder Administrativo no Windows e no Banco de Dados Oracle

Identificamos os seguintes usuários nos principais grupos administrativos da rede Windows:

Grupo Administradores	Grupo Domain Admins	Grupo Enterprise Admins
Admin	Admin	Admin
Psergio - Supervisor de recebíveis	survive	
Suporte - Usuário usado pelos Operadores	ti_cledson	
Survive - Usuário para replicação de dados	ti_saintclair	
ti_cledson	ti_william	
ti_saintclair		
ti_william		

Verificamos que o usuário Suporte é compartilhado pelos Operadores para execução das rotinas diárias e que os Administradores possuem duas contas na rede: uma conta normal para leitura de e-mail e uma conta usada para administração do ambiente.

Solicitamos a lista de usuários do banco de dados Oracle e identificamos os seguintes usuários genéricos:

Usuário	Finalidade	Privilegio
SYSBVA	administração	
SECTY	administração	DBA
EXPORT	administração	DBA

Identificamos que para a Administração do banco de dados Oracle os usuários acima são compartilhados pelos Administradores.

6.2.11 Acesso à Sala de Servidores

A sala de servidores possui controle de acesso por crachá eletrônico. O cadastramento de um crachá de acesso é feito pelo RH por meio de um crachá “master”. Entretanto, o sistema de controle de acessos não possui um log de registro dos crachás que acessaram a sala.

A sala de servidores possui uma câmera de vigilância. As imagens são armazenadas em arquivo e consultadas sob demanda

6.2.12 Configuração da Trilha de Auditoria e Análise dos Logs

As diretivas de trilha de auditoria estão habilitadas no ambiente de rede Windows. Os eventos de login são registrados num arquivo de log por meio de um script e verificados pelo programa Logwatch, que envia diariamente e-mails para a equipe de suporte em caso de ocorrência.

A aplicação SICRED tem a possibilidade de habilitar a trilha de auditoria. Os registros de log foram habilitados de acordo com a criticidade do processo. Os logs são usados como um controle de detecção na localização de falhas ou fraudes; sua verificação é feita quando necessário.

6.2.13 Segregação de Função

Os sistemas SICRED e PEGCRED possuem perfis de acesso à aplicação e os acessos aos usuários são concedidos apenas com base nos perfis já predefinidos no sistema. No entanto, não identificamos a existência de um procedimento formal e documentado de revisão periódica dos perfis de acesso à rede e aos sistemas aplicativos. Existe apenas a aplicação Logwatch, que envia e-mails comunicando os acessos de usuários a uma pasta e contendo a informação do grupo do usuário que acessou uma pasta. Nesse momento compara-se o grupo de quem acessou com o grupo a que a pasta pertence e, caso necessário, os acessos são corrigidos.

6.3 Revisão dos Controles nas Operações Computacionais do Ambiente de Produção

6.3.1 Backup

O Banco possui um procedimento de backup formalizado que aborda os seguintes assuntos:

- Disposição de hardware e software
- Jobs de backup
- Rotatividade e utilização dos tapes
- Custódia e armazenamento de tapes
- Contingência para execução de backups
- Criação, conferência, manutenção e restore

Observamos o procedimento e identificamos que nem todos os servidores estão inclusos no procedimento de backup. Além disso, as áreas a serem gravadas em fita do servidor RJSRV01 (servidor que faz o backup do SICRED) especificadas no procedimento não são as mesmas configuradas no job de backup. O backup do banco de dados é realizado primeiro para disco e depois para fita, entretanto os procedimentos de backup do banco de dados Oracle e de áreas em que ocorre a gravação em disco não são informados no procedimento. Também, não foram definidos os procedimentos para teste de restauração de mídias no ambiente SICRED.

O acompanhamento da execução do backup é registrado no mapa diário de verificação matinal e no mapa de status de backup.

Logo após a execução do backup mensal é realizado um teste de restauração da mídia. No entanto, não há um procedimento periódico de teste para os demais backups.

O banco de dados Oracle pode trabalhar no modo de ARCHIVELOG, ou seja, o BD armazena em arquivos chamados de REDO LOG todas as operações efetuadas. Em caso de falha do banco de dados, para restabelecer o ambiente o último backup do banco de dados seria restaurado e os REDO LOGS, aplicados, restabelecendo-se o ambiente até o momento anterior à falha. Adicionalmente, fomos informados de que o banco de dados Oracle não trabalha com ARCHIVELOG por causa de restrições de espaço em disco dos servidores e, caso ocorra uma falha, apenas as informações do backup da última noite são recuperadas, ficando as demais informações processadas durante o dia perdidas.

6.3.2 Guarda Externa das Mídias de Backup

As mídias de backup diário são levadas para a casa do Coordenador de Infra-estrutura e devolvidas no momento da reutilização da mídia. As mídias de backup mensal (tempo de retenção indefinido) são levadas e retidas na casa do Presidente do Banco. Não há um registro da movimentação das mídias.

6.3.3 Gerenciamento de Problemas e Incidentes

Os chamados de usuários são registrados no site da intranet do Banco, verificados pelos Analistas e encerrados após a solução. A ferramenta mantém o histórico de atendimento.

Além disso, há ferramentas de monitoramento dos recursos de TI - por exemplo: Networksupervisor da 3Com para Links, Logwatch para a rede e uma ferramenta desenvolvida internamente para acompanhamento do crescimento das tabelas do banco de dados. Caso haja alguma ocorrência, alertas são encaminhadas à área de Suporte para análise e atuação no problema.

Os funcionários da equipe de suporte técnico (hardware, software ou desenvolvimento de sistemas) são responsáveis pela solução dos problemas, conforme os procedimentos definidos para atendimento dos chamados.

Não há um mecanismo formalizado para mensurar o grau de satisfação dos serviços prestados aos usuários. De acordo com informações da Administração de TI, o acompanhamento desses problemas é realizado informalmente com as áreas de negócio.



Anexo I - Produção mensal por esfera

Origem	Estadual			Federal			Municipal			Privado			Total		
	RS(000)	%	#	RS(000)	%	#	RS(000)	%	#	RS(000)	%	#	RS(000)	%	#
dez/03	112	4,8%	41	-	0,0%	-	2.217	95,2%	459	91,8%	-	-	2.229	100,0%	500
jan/04	124	5,4%	56	-	0,0%	-	2.150	94,6%	444	88,8%	-	-	2.274	100,0%	500
fev/04	228	10,0%	87	-	0,0%	-	2.062	90,0%	446	83,7%	-	-	2.291	100,0%	533
mar/04	265	13,4%	93	-	0,0%	-	1.716	86,6%	417	81,4%	-	-	1.981	100,0%	510
abr/04	262	12,3%	86	-	0,0%	-	1.873	87,7%	376	81,4%	-	-	2.136	100,0%	462
mai/04	317	16,3%	105	-	0,0%	-	1.617	83,2%	398	77,7%	-	-	1.942	100,0%	512
jun/04	1.602	48,8%	530	-	0,0%	-	1.646	50,1%	430	43,1%	37	37	3.284	100,0%	997
jul/04	4.962	78,6%	1.492	-	0,0%	-	1.317	20,9%	336	18,1%	32	32	6.315	100,0%	1.860
ago/04	4.255	72,9%	1.341	-	0,0%	-	1.545	26,4%	302	18,0%	38	38	5.841	100,0%	1.681
set/04	3.424	59,1%	950	-	0,0%	-	2.328	40,2%	474	32,4%	42	42	5.794	100,0%	1.463
out/04	2.710	48,0%	823	-	0,0%	-	2.849	50,4%	406	34,3%	91	128	5.651	100,0%	1.447
nov/04	3.688	62,4%	1.102	-	0,0%	-	2.154	36,4%	361	23,2%	69	92	5.911	100,0%	1.555
dez/04	2.536	53,7%	772	-	0,0%	-	2.169	45,9%	393	33,4%	15	13	4.720	100,0%	1.178
jan/05	3.161	51,7%	777	-	0,0%	-	2.930	48,0%	529	40,0%	18	18	6.109	100,0%	1.324
fev/05	2.422	54,7%	596	-	0,0%	-	1.964	44,4%	303	32,4%	41	35	4.428	100,0%	934
mar/05	3.546	57,1%	784	94	1,5%	29	2.563	41,2%	417	35,5%	12	14	6.215	100,0%	1.244
abr/05	2.053	44,2%	516	288	6,2%	56	2.274	48,9%	335	35,8%	33	30	4.647	100,0%	937
mai/05	402	36,5%	77	303	27,5%	48	383	34,8%	58	20,7%	13	12	1.100	100,0%	195
jun/05	2.036	43,3%	426	933	19,9%	194	1.674	35,6%	283	30,2%	56	34	4.700	100,0%	937
jul/05	4.581	66,6%	988	760	11,1%	185	1.498	21,8%	256	17,5%	42	33	6.881	100,0%	1.462
ago/05	2.475	56,4%	536	532	12,1%	138	1.354	30,8%	225	24,4%	31	25	4.391	100,0%	924
set/05	1.739	47,5%	394	315	8,6%	104	1.581	43,2%	284	35,3%	29	23	3.665	100,0%	805
out/05	1.314	43,3%	304	185	6,1%	57	1.519	50,0%	185	32,9%	16	16	3.035	100,0%	562
nov/05	1.094	48,9%	257	180	8,0%	39	943	42,1%	152	32,5%	22	19	2.238	100,0%	467
dez/05	812	53,2%	196	211	13,8%	54	499	32,7%	91	26,5%	3	2	1.525	100,0%	343
jan/06	2.272	55,3%	542	610	16,7%	141	1.219	29,7%	155	18,3%	8	7	4.108	100,0%	845
fev/06	3.648	47,0%	817	1.772	22,8%	340	2.350	30,2%	300	20,6%	-	-	7.770	100,0%	1.457
mar/06	5.190	44,6%	960	2.752	26,7%	541	3.374	32,8%	483	24,3%	-	-	10.291	100,0%	1.984
abr/06	5.190	52,7%	1.135	3.828	32,9%	634	2.615	22,5%	386	17,9%	-	-	11.632	100,0%	2.155
mai/06	9.393	37,0%	2.028	4.420	17,4%	800	11.584	45,6%	3.249	53,5%	-	-	25.398	100,0%	6.077
jun/06	2.128	48,3%	2.128	2.977	15,2%	547	7.151	36,5%	2.025	43,1%	-	-	19.580	100,0%	4.700
jul/06	10.536	61,3%	2.333	2.713	15,8%	495	3.946	22,9%	914	24,4%	-	-	17.195	100,0%	3.742
ago/06	9.695	60,9%	2.324	2.301	14,5%	471	3.919	24,6%	725	20,6%	-	-	15.914	100,0%	3.520
set/06	8.018	52,5%	1.925	1.753	11,5%	360	5.506	36,0%	879	27,8%	-	-	15.278	100,0%	3.164
out/06	7.976	46,5%	1.753	4.870	28,4%	760	4.319	25,2%	628	20,0%	-	-	17.165	100,0%	3.141
nov/06	10.525	55,1%	2.082	3.822	20,0%	574	4.747	19,2%	633	19,2%	-	-	19.093	100,0%	3.289
Total	130.991	40,8%	31.356	35.618	13,6%	6.567	95.555	36,4%	18.827	32,8%	663	656	262.827	100,0%	57.406



Anexo II - Produção mensal por Órgão

Descrição do órgão	dez03		jan04		fev04		mar04		abr04		maio04		jun04		jul04		ago04		set04		out04		nov04		dez04		jan05		fev05		mar05		abr05	
	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%	R\$000	%
ESTADO DO RIO DE JANEIRO	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
RUBIEMÉDIA	861	2,4%	1.068	3,0%	1.026	2,8%	666	1,9%	724	2,0%	481	1,3%	638	1,8%	723	2,0%	765	2,1%	772	2,1%	1.541	4,3%	1.074	3,0%	1.233	3,4%	1.279	3,5%	1.233	3,4%	1.403	3,9%	1.336	3,7%
PREFEITURA MUNICIPAL DO RIO DE JANEIRO	1.301	5,2%	613	1,7%	888	2,5%	832	2,3%	830	2,3%	589	1,6%	589	1,6%	347	1,0%	347	1,0%	832	2,3%	547	1,5%	561	1,5%	456	1,3%	1.047	2,9%	456	1,3%	532	1,5%	385	1,1%
PREFEITURA DE CAMPOS	3	0,0%	34	0,1%	89	0,4%	120	0,5%	245	1,0%	197	0,8%	245	1,0%	85	0,4%	222	0,9%	155	0,6%	90	0,4%	217	0,9%	165	0,4%	291	1,2%	165	0,4%	207	0,9%	312	1,3%
MADEIRA	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
ESTADO DE GOIÁS	-	0,0%	13	0,1%	53	0,4%	93	0,7%	38	0,4%	123	0,9%	262	1,9%	313	2,3%	262	1,9%	227	1,7%	342	2,5%	683	5,1%	1.062	7,9%	942	7,0%	661	4,9%	908	6,7%	473	3,5%
INSTITUTO NACIONAL DE SEGURO SOCIAL	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL	112	1,7%	111	1,7%	175	2,7%	171	2,6%	204	3,1%	195	3,0%	232	3,5%	278	4,2%	256	3,9%	190	2,9%	314	4,8%	277	4,2%	168	2,5%	142	2,2%	142	2,1%	186	2,8%	128	2,0%
PREFEITURA CAMPO GRANDE MS	1	0,0%	5	0,1%	3	0,1%	2	0,0%	37	0,6%	6	0,1%	61	1,0%	93	1,5%	159	2,6%	527	8,0%	623	10,2%	483	7,9%	131	2,1%	284	4,0%	137	2,2%	422	6,9%	240	3,9%
ALBUQUERQUE	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
EXERCITO BRASILEIRO MILITAR	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
TRIBUNAL DE CONTAS DO RIO DE JANEIRO	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
ESTADO DE PERNAMBUCO	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
METROPOLITANA - PE	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
COMULHAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
PREFEITURA DE VALENÇA	47	0,2%	41	8,0%	30	5,9%	50	9,8%	30	5,9%	29	5,7%	102	20,1%	98	19,3%	41	8,1%	19	3,8%	22	4,3%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
COMPANHIA ESTADUAL DE AGUAS E ESGOTOS	5	1,6%	40	13,6%	26	8,9%	17	5,7%	8	2,6%	9	3,2%	11	3,8%	4	1,3%	11	3,7%	22	7,6%	25	8,5%	19	6,5%	34	11,7%	29	9,8%	33	11,4%	-	0,0%	-	0,0%
ESTADO DE MINAS GERAIS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
PREFEITURA DE GOIÂNIA	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
PREFEITURA DE GOIÂNIA	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
PREFEITURA DE BELO HORIZONTE	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	
Total	2.129	6,9%	2.274	6,9%	2.291	6,9%	1.881	6,8%	2.116	6,8%	1.942	6,7%	3.284	12,3%	6.315	24,6%	5.841	22,2%	5.794	22,2%	5.651	21,1%	5.911	22,2%	4.720	18,8%	6.109	23,9%	4.428	1,7%	6.215	24,6%	4.447	1,8%

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

42

[illegible]43

[illegible]

Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26				2.415		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151.469	16.722.121	1.924.155			8.201	9.383	20.060	807
Safra de Originação	jun/06	agosto/06	19.580.383	2.804	18.926.682	474,26						
	jun/06	agosto/06	19.580.383	60.539	18.184.000		67		650	8.187		
	jun/06	agosto/06	19.580.383	119.075	17.439.389	1.599,297	67		8.201	4.509	144	
			19.580.383	151								

[illegible]

[illegible]

	995	990	1000	1010	1020	1030	1040	1050	1060	1070	1080	1090	1100	1110	1120	1130	1140	1150	1160	1170	1180	1190	1200	1210	1220	1230	1240	1250	1260	1270	1280	1290	1300	1310	1320	1330	1340	1350	1360	1370	1380	1390	1400	1410	1420	1430	1440	1450	1460	1470	1480	1490	1500	1510	1520	1530	1540	1550	1560	1570	1580	1590	1600	1610	1620	1630	1640	1650	1660	1670	1680	1690	1700	1710	1720	1730	1740	1750	1760	1770	1780	1790	1800	1810	1820	1830	1840	1850	1860	1870	1880	1890	1900	1910	1920	1930	1940	1950	1960	1970	1980	1990	2000	2010	2020	2030	2040	2050	2060	2070	2080	2090	2100	2110	2120	2130	2140	2150	2160	2170	2180	2190	2200	2210	2220	2230	2240	2250	2260	2270	2280	2290	2300	2310	2320	2330	2340	2350	2360	2370	2380	2390	2400	2410	2420	2430	2440	2450	2460	2470	2480	2490	2500	2510	2520	2530	2540	2550	2560	2570	2580	2590	2600	2610	2620	2630	2640	2650	2660	2670	2680	2690	2700	2710	2720	2730	2740	2750	2760	2770	2780	2790	2800	2810	2820	2830	2840	2850	2860	2870	2880	2890	2900	2910	2920	2930	2940	2950	2960	2970	2980	2990	3000	3010	3020	3030	3040	3050	3060	3070	3080	3090	3100	3110	3120	3130	3140	3150	3160	3170	3180	3190	3200	3210	3220	3230	3240	3250	3260	3270	3280	3290	3300	3310	3320	3330	3340	3350	3360	3370	3380	3390	3400	3410	3420	3430	3440	3450	3460	3470	3480	3490	3500	3510	3520	3530	3540	3550	3560	3570	3580	3590	3600	3610	3620	3630	3640	3650	3660	3670	3680	3690	3700	3710	3720	3730	3740	3750	3760	3770	3780	3790	3800	3810	3820	3830	3840	3850	3860	3870	3880	3890	3900	3910	3920	3930	3940	3950	3960	3970	3980	3990	4000	4010	4020	4030	4040	4050	4060	4070	4080	4090	4100	4110	4120	4130	4140	4150	4160	4170	4180	4190	4200	4210	4220	4230	4240	4250	4260	4270	4280	4290	4300	4310	4320	4330	4340	4350	4360	4370	4380	4390	4400	4410	4420	4430	4440	4450	4460	4470	4480	4490	4500	4510	4520	4530	4540	4550	4560	4570	4580	4590	4600	4610	4620	4630	4640	4650	4660	4670	4680	4690	4700	4710	4720	4730	4740	4750	4760	4770	4780	4790	4800	4810	4820	4830	4840	4850	4860	4870	4880	4890	4900	4910	4920	4930	4940	4950	4960	4970	4980	4990	5000	5010	5020	5030	5040	5050	5060	5070	5080	5090	5100	5110	5120	5130	5140	5150	5160	5170	5180	5190	5200	5210	5220	5230	5240	5250	5260	5270	5280	5290	5300	5310	5320	5330	5340	5350	5360	5370	5380	5390	5400	5410	5420	5430	5440	5450	5460	5470	5480	5490	5500	551
--	-----	-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

Periodo liquidado de 150 a 180 días	Periodo liquidado entre de 180 días	Periodo anticipado de 1 a 5 días	Periodo anticipado de 15 a 30 días	Periodo anticipado de 30 a 60 días	Periodo anticipado de 60 a 90 días	Periodo anticipado de 90 a 120 días	Periodo anticipado de 120 a 150 días	Periodo anticipado de 150 a 180 días
22,722	2,722	3,566	43	504	882			
659	2,535	47	47	504	882			
643	1,574	1,066	1,066	2,313	2,313			
1,445	25,521	1,295	1,295	3,606	3,606			
	2,616	2,479	2,479	4,863	4,863			
6,034	11,735	5,524	4,441	5,524	5,524			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4,738	6,034	3,951	5,917	5,917			
1,445	2,597	10,255	8,669	14,295	14,295			
6,034	2,582	10,255	8,669	14,295	14,295			
527	4							

51

[illegible]

Parcela liquidada de 120 a 130 días	Parcela liquidada entre de 130 días	Parcela anticipada de 1 a 12 días	Parcela anticipada de 13 a 30 días	Parcela anticipada de 31 a 60 días	Parcela anticipada de 61 a 90 días	Parcela anticipada de 91 a 120 días	Parcela anticipada de 121 a 150 días	Parcela anticipada de 151 a 180 días
		1.542 4.807	1.131 4.807	1.131 4.807	1.131 4.807	1.131 4.807	1.131 4.807	1.131 4.807
		5.200 8.500	4.807 8.500	4.807 8.500	4.807 8.500	4.807 8.500	4.807 8.500	4.807 8.500
		5.521 8.963	5.521 8.963	5.521 8.963	5.521 8.963	5.521 8.963	5.521 8.963	5.521 8.963
		6.840 9.800	6.840 9.800	6.840 9.800	6.840 9.800	6.840 9.800	6.840 9.800	6.840 9.800
		7.582 10.500	7.582 10.500	7.582 10.500	7.582 10.500	7.582 10.500	7.582 10.500	7.582 10.500
		8.000 10.800	8.000 10.800	8.000 10.800	8.000 10.800	8.000 10.800	8.000 10.800	8.000 10.800
		8.500 11.200	8.500 11.200	8.500 11.200	8.500 11.200	8.500 11.200	8.500 11.200	8.500 11.200
		9.000 11.700	9.000 11.700	9.000 11.700	9.000 11.700	9.000 11.700	9.000 11.700	9.000 11.700
		9.500 12.200	9.500 12.200	9.500 12.200	9.500 12.200	9.500 12.200	9.500 12.200	9.500 12.200
		10.000 12.700	10.000 12.700	10.000 12.700	10.000 12.700	10.000 12.700	10.000 12.700	10.000 12.700
		10.500 13.200	10.500 13.200	10.500 13.200	10.500 13.200	10.500 13.200	10.500 13.200	10.500 13.200
		11.000 13.700	11.000 13.700	11.000 13.700	11.000 13.700	11.000 13.700	11.000 13.700	11.000 13.700
		11.500 14.200	11.500 14.200	11.500 14.200	11.500 14.200	11.500 14.200	11.500 14.200	11.500 14.200
		12.000 14.700	12.000 14.700	12.000 14.700	12.000 14.700	12.000 14.700	12.000 14.700	12.000 14.700
		12.500 15.200	12.500 15.200	12.500 15.200	12.500 15.200	12.500 15.200	12.500 15.200	12.500 15.200
		13.000 15.700	13.000 15.700	13.000 15.700	13.000 15.700	13.000 15.700	13.000 15.700	13.000 15.700
		13.500 16.200	13.500 16.200	13.500 16.200	13.500 16.200	13.500 16.200	13.500 16.200	13.500 16.200
		14.000 16.700	14.000 16.700	14.000 16.700	14.000 16.700	14.000 16.700	14.000 16.700	14.000 16.700
		14.500 17.200	14.500 17.200	14.500 17.200	14.500 17.200	14.500 17.200	14.500 17.200	14.500 17.200
		15.000 17.700	15.000 17.700	15.000 17.700	15.000 17.700	15.000 17.700	15.000 17.700	15.000 17.700
		15.500 18.200	15.500 18.200	15.500 18.200	15.500 18.200	15.500 18.200	15.500 18.200	15.500 18.200
		16.000 18.700	16.000 18.700	16.000 18.700	16.000 18.700	16.000 18.700	16.000 18.700	16.000 18.700
		16.500 19.200	16.500 19.200	16.500 19.200	16.500 19.200	16.500 19.200	16.500 19.200	16.500 19.200
		17.000 19.700	17.000 19.700	17.000 19.700	17.000 19.700	17.000 19.700	17.000 19.700	17.000 19.700
		17.500 20.200	17.500 20.200	17.500 20.200	17.500 20.200	17.500 20.200	17.500 20.200	17.500 20.200
		18.000 20.700	18.000 20.700	18.000 20.700	18.000 20.700	18.000 20.700	18.000 20.700	18.000 20.700
		18.500 21.200	18.500 21.200	18.500 21.200	18.500 21.200	18.500 21.200	18.500 21.200	18.500 21.200
		19.000 21.700	19.000 21.700	19.000 21.700	19.000 21.700	19.000 21.7		

Anexo III - Pool Estático

[illegible]

[illegible]



Anexo III - Pool Estático

			217	1.001	112.885	257			
			157	125.469	233.819	5.095	217		
			21.707	125.469	233.819	5.095	217		
			41.709	122.655	353.970	8.319	3.407	257	602
Parede liquidada de 150 a 180 dias	Parede liquidada acima de 180 dias	Parede antecipada de 1 a 15 dias	Parede antecipada de 15 a 30 dias	Parede antecipada de 30 a 60 dias	Parede antecipada de 60 a 90 dias	Parede antecipada de 90 a 120 dias	Parede antecipada de 120 a 150 dias	Parede antecipada de 150 a 180 dias	
			188		228				
			139	453	5.497	208			
			23.805	6117	6.507	1.542	208		
			47.459	12.992	12.543	2.901	1.542	208	
Parede liquidada de 150 a 180 dias	Parede liquidada acima de 180 dias	Parede antecipada de 1 a 15 dias	Parede antecipada de 15 a 30 dias	Parede antecipada de 30 a 60 dias	Parede antecipada de 60 a 90 dias	Parede antecipada de 90 a 120 dias	Parede antecipada de 120 a 150 dias	Parede antecipada de 150 a 180 dias	
			136		141				
			34.556	1.873	1.893	104			
			70.821	8.119	4.948	2.219	255		
Parede liquidada de 150 a 180 dias	Parede liquidada acima de 180 dias	Parede antecipada de 1 a 15 dias	Parede antecipada de 15 a 30 dias	Parede antecipada de 30 a 60 dias	Parede antecipada de 60 a 90 dias	Parede antecipada de 90 a 120 dias	Parede antecipada de 120 a 150 dias	Parede antecipada de 150 a 180 dias	
			22.327	42					
			47.475	990	5.809	459			
Parede liquidada de 150 a 180 dias	Parede liquidada acima de 180 dias	Parede antecipada de 1 a 15 dias	Parede antecipada de 15 a 30 dias	Parede antecipada de 30 a 60 dias	Parede antecipada de 60 a 90 dias	Parede antecipada de 90 a 120 dias	Parede antecipada de 120 a 150 dias	Parede antecipada de 150 a 180 dias	
			17.051		782	140			
Parede liquidada de 150 a 180 dias	Parede liquidada acima de 180 dias	Parede antecipada de 1 a 15 dias	Parede antecipada de 15 a 30 dias	Parede antecipada de 30 a 60 dias	Parede antecipada de 60 a 90 dias	Parede antecipada de 90 a 120 dias	Parede antecipada de 120 a 150 dias	Parede antecipada de 150 a 180 dias	

[illegible]

Periodo anticipado actual de 180 días	Periodo anticipado actual de 120 días	Periodo anticipado actual de 90 días	Periodo anticipado actual de 60 días	Periodo anticipado actual de 30 días	Periodo anticipado actual de 15 días	Periodo anticipado actual de 7 días	Periodo anticipado actual de 3 días	Periodo anticipado actual de 1 día	Periodo anticipado actual de 0 días	Periodo anticipado actual de -3 días	Periodo anticipado actual de -7 días	Periodo anticipado actual de -15 días	Periodo anticipado actual de -30 días	Periodo anticipado actual de -60 días	Periodo anticipado actual de -90 días	Periodo anticipado actual de -120 días	Periodo anticipado actual de -180 días	Periodo anticipado actual de -360 días	Periodo anticipado actual de -720 días	Periodo anticipado actual de -1440 días	Periodo anticipado actual de -2880 días	Periodo anticipado actual de -5760 días	Periodo anticipado actual de -11520 días	Periodo anticipado actual de -23040 días	Periodo anticipado actual de -46080 días	Periodo anticipado actual de -92160 días	Periodo anticipado actual de -184320 días	Periodo anticipado actual de -368640 días	Periodo anticipado actual de -737280 días	Periodo anticipado actual de -1474560 días	Periodo anticipado actual de -2949120 días	Periodo anticipado actual de -5898240 días	Periodo anticipado actual de -11796480 días	Periodo anticipado actual de -23592960 días	Periodo anticipado actual de -47185920 días	Periodo anticipado actual de -94371840 días	Periodo anticipado actual de -188743680 días	Periodo anticipado actual de -377487360 días	Periodo anticipado actual de -754974720 días	Periodo anticipado actual de -1509949440 días	Periodo anticipado actual de -3019898880 días	Periodo anticipado actual de -6039797760 días	Periodo anticipado actual de -12079595520 días	Periodo anticipado actual de -24159191040 días	Periodo anticipado actual de -48318382080 días	Periodo anticipado actual de -96636764160 días	Periodo anticipado actual de -193273528320 días	Periodo anticipado actual de -386547056640 días	Periodo anticipado actual de -773094113280 días	Periodo anticipado actual de -1546188226560 días	Periodo anticipado actual de -3092376453120 días	Periodo anticipado actual de -6184752906240 días	Periodo anticipado actual de -12369505812480 días	Periodo anticipado actual de -24739011624960 días	Periodo anticipado actual de -49478023249920 días	Periodo anticipado actual de -98956046499840 días	Periodo anticipado actual de -197912092999680 días	Periodo anticipado actual de -395824185999360 días	Periodo anticipado actual de -791648371998720 días	Periodo anticipado actual de -1583296743997440 días	Periodo anticipado actual de -3166593487994880 días	Periodo anticipado actual de -6333186975989760 días	Periodo anticipado actual de -12666373951979520 días	Periodo anticipado actual de -25332747903959040 días	Periodo anticipado actual de -50665495807918080 días	Periodo anticipado actual de -101330991615836160 días	Periodo anticipado actual de -202661983231672320 días	Periodo anticipado actual de -405323966463344640 días	Periodo anticipado actual de -810647932926689280 días	Periodo anticipado actual de -1621295865853378560 días	Periodo anticipado actual de -3242591731706757120 días	Periodo anticipado actual de -6485183463413514240 días	Periodo anticipado actual de -12970366926827028480 días	Periodo anticipado actual de -25940733853654056960 días	Periodo anticipado actual de -51881467707308113920 días	Periodo anticipado actual de -103762935414616227840 días	Periodo anticipado actual de -207525870829232455680 días	Periodo anticipado actual de -415051741658464911360 días	Periodo anticipado actual de -830103483316929822720 días	Periodo anticipado actual de -1660206966633859645440 días	Periodo anticipado actual de -3320413933267719290880 días	Periodo anticipado actual de -6640827866535438581760 días	Periodo anticipado actual de -13281655733070877163520 días	Periodo anticipado actual de -26563311466141754327040 días	Periodo anticipado actual de -53126622932283508654080 días	Periodo anticipado actual de -106253245864567017308160 días	Periodo anticipado actual de -212506491729134034616320 días	Periodo anticipado actual de -425012983458268069232640 días	Periodo anticipado actual de -850025966916536138465280 días	Periodo anticipado actual de -1700051933833072276930560 días	Periodo anticipado actual de -3400103867666144553861120 días	Periodo anticipado actual de -6800207735332289107722240 días	Periodo anticipado actual de -13600415470664578215444480 días	Periodo anticipado actual de -27200830941329156430888960 días	Periodo anticipado actual de -54401661882658312861777920 días	Periodo anticipado actual de -108803323765316625723555840 días	Periodo anticipado actual de -217606647530633251447111680 días	Periodo anticipado actual de -435213295061266502888223360 días	Periodo anticipado actual de -870426590122533005777446720 días	Periodo anticipado actual de -1740853180245066011554893440 días	Periodo anticipado actual de -348170636049013202310978880 días	Periodo anticipado actual de -696341272098026404621795760 días	Periodo anticipado actual de -1392682544196052809243591520 días	Periodo anticipado actual de -2785365088392105618487183040 días	Periodo anticipado actual de -5570730176784211236974366080 días	Periodo anticipado actual de -11141460353568422473948732160 días	Periodo anticipado actual de -22282920707136844894789464320 días	Periodo anticipado actual de -44565841414273689789578928640 días	Periodo anticipado actual de -89131682828547379579157857280 días	Periodo anticipado actual de -178263365657094759158315714560 días	Periodo anticipado actual de -3565267313141895183166314301120 días	Periodo anticipado actual de -7130534626283790366332628602240 días	Periodo anticipado actual de -14261069252567580732665257204480 días	Periodo anticipado actual de -28522138505135161525330514408960 días	Periodo anticipado actual de -57044277010270323050661028817920 días	Periodo anticipado actual de -114088544020540646101322057635840 días	Periodo anticipado actual de -228177080041081292202644115271680 días	Periodo anticipado actual de -456354160082162584405288230543360 días	Periodo anticipado actual de -912708320164325168810416461086726720 días	Periodo anticipado actual de -1825416640328650337620832922173440 días	Periodo anticipado actual de -3650833280657300675241665844346880 días	Periodo anticipado actual de -730166656131460135104833168869377280 días	Periodo anticipado actual de -1460333312262920270086666337738560 días	Periodo anticipado actual de -2920666624525840540173332675477120 días	Periodo anticipado actual de -5841333249051680108466665350954240 días	Periodo anticipado actual de -11682666491033360171333331011908480 días	Periodo anticipado actual de -2336533298206672034266666023777920 días	Periodo anticipado actual de -46730665964133440685333320475559360 días	Periodo anticipado actual de -934613319282668813706666409511197440 días	Periodo anticipado actual de -1869226636645337627333381802233594880 días	Periodo anticipado actual de -3738453273290675254666763604467189760 días	Periodo anticipado actual de -7476906546581350509333527208934379520 días	Periodo anticipado actual de -
---------------------------------------	---------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	--	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	---	---	---	--	--	--	---	---	---	---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	---	---	---	--	--	--	---	---	---	---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	---	---	---	---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	---	---	---	--	--	--	---	---	---	---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	---	--	--	---	---	---	--	--	--	--	---	--	--	---	---	---	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---	--	---	--	---	--	--	--	--------------------------------

[illegible]

Anexo III - Pool Estático

[illegible]



Anexo III - Pool Estatístico

		43.013	9.600	1.670						2.454 (540)
		50.664	9.847	46.144	1.670					5.157 (596)
		48.156	10.106	53.139	41.310					5.210 (570)
		67.681	11.622	46.152	47.604				719	11.282 (570)
Parelas antecipadas acima de 180 dias	Parelas vendidas até 15 dias	Parelas vendidas de 15 a 30 dias	Parelas vendidas de 30 a 60 dias	Parelas vendidas de 60 a 90 dias	Parelas vendidas de 90 a 120 dias	Parelas vendidas de 120 a 150 dias	Parelas vendidas de 150 a 180 dias	Parelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		3.142								
		38.019	23.720	2.529						129 (102)
		40.141	24.464	34.659	2.462					1.469 (134)
		49.947	25.422	29.279	31.692	427				3.337 (142)
										5.942 (149)
Parelas antecipadas acima de 180 dias	Parelas vendidas até 15 dias	Parelas vendidas de 15 a 30 dias	Parelas vendidas de 30 a 60 dias	Parelas vendidas de 60 a 90 dias	Parelas vendidas de 90 a 120 dias	Parelas vendidas de 120 a 150 dias	Parelas vendidas de 150 a 180 dias	Parelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		279								
		25.575		379						8 (14)
		26.508	2.154	3.586	279					484 (58)
		38.482	2.555	24.213	3.478	279				1.469 (147)
Parelas antecipadas acima de 180 dias	Parelas vendidas até 15 dias	Parelas vendidas de 15 a 30 dias	Parelas vendidas de 30 a 60 dias	Parelas vendidas de 60 a 90 dias	Parelas vendidas de 90 a 120 dias	Parelas vendidas de 120 a 150 dias	Parelas vendidas de 150 a 180 dias	Parelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		4.158								
		25.935	3.896	2.110						7 (10)
										332 (15)
Parelas antecipadas acima de 180 dias	Parelas vendidas até 15 dias	Parelas vendidas de 15 a 30 dias	Parelas vendidas de 30 a 60 dias	Parelas vendidas de 60 a 90 dias	Parelas vendidas de 90 a 120 dias	Parelas vendidas de 120 a 150 dias	Parelas vendidas de 150 a 180 dias	Parelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		2.919								2 (1.125)
Parelas antecipadas acima de 180 dias	Parelas vendidas até 15 dias	Parelas vendidas de 15 a 30 dias	Parelas vendidas de 30 a 60 dias	Parelas vendidas de 60 a 90 dias	Parelas vendidas de 90 a 120 dias	Parelas vendidas de 120 a 150 dias	Parelas vendidas de 150 a 180 dias	Parelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa

[illegible]

Série de Origem	Posição da Série em	Sub-tipo da Série em	Referenciação	Quantidade no inventário	Liquididade de 1 a 12 dias	Percentagem liquida de 15 a 30 dias	Percentagem liquida de 30 a 60 dias	Percentagem liquida de 60 a 90 dias	Percentagem liquida de 90 a 120 dias	Percentagem liquida de 120 a 150 dias
moneda	1715.000	1715.000	1715.000	1.715.000	25.443	25				
moneda	1716.000	1716.000	1.691.439	1.691.439	25.443	25				
moneda	1717.000	1717.000	1.691.439	1.691.439	25.443	25				
moneda	1718.000	1718.000	4.536	1.695.181	25.443	44	455	261		
moneda	1719.000	1719.000	4.536	1.695.181	25.443	516	455	261		
moneda	1720.000	1720.000	1.715.014	1.715.014	418.447	25	455	261		
moneda	1721.000	1721.000	1.715.014	1.715.014	418.447	25	455	261		
moneda	1722.000	1722.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1723.000	1723.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1724.000	1724.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1725.000	1725.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1726.000	1726.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1727.000	1727.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1728.000	1728.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1729.000	1729.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1730.000	1730.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1731.000	1731.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1732.000	1732.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1733.000	1733.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1734.000	1734.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1735.000	1735.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1736.000	1736.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1737.000	1737.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1738.000	1738.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1739.000	1739.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1740.000	1740.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1741.000	1741.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1742.000	1742.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1743.000	1743.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1744.000	1744.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1745.000	1745.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1746.000	1746.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1747.000	1747.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1748.000	1748.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1749.000	1749.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1750.000	1750.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1751.000	1751.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1752.000	1752.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1753.000	1753.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1754.000	1754.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1755.000	1755.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1756.000	1756.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1757.000	1757.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1758.000	1758.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1759.000	1759.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1760.000	1760.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1761.000	1761.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1762.000	1762.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1763.000	1763.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1764.000	1764.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1765.000	1765.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1766.000	1766.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1767.000	1767.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1768.000	1768.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1769.000	1769.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1770.000	1770.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1771.000	1771.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1772.000	1772.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1773.000	1773.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1774.000	1774.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1775.000	1775.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1776.000	1776.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1777.000	1777.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1778.000	1778.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1779.000	1779.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1780.000	1780.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1781.000	1781.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1782.000	1782.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1783.000	1783.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1784.000	1784.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1785.000	1785.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1786.000	1786.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1787.000	1787.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1788.000	1788.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1789.000	1789.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1790.000	1790.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1791.000	1791.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1792.000	1792.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1793.000	1793.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1794.000	1794.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1795.000	1795.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1796.000	1796.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1797.000	1797.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1798.000	1798.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1799.000	1799.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		
moneda	1800.000	1800.000	1.695.181	1.695.181	418.447	25	455	261		

[illegible][illegible]

Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
Iteration	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64																																				

[illegible][illegible][illegible]

Anexo IV - Pool Estático - Municipal

[illegible][illegible][illegible][illegible]

Anexo IV - Pool Estático - Municipal

[illegible][illegible][illegible]

Símbolo de Origen	Perfil de Sales en mg/L	Sales/Total Sales	Referenciales	Amenor	Liquidación en volúmenes	Liquidación de 1 a 15 días	Porcentaje liquidados de 30 a 60 días	Porcentaje liquidados de 60 a 90 días	Porcentaje liquidados de 90 a 120 días	Porcentaje liquidados de 120 a 150 días
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	2.4251					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	332.2507					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	24.1305					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	539.7175					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	135.4112					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	45.5705					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	135.4112					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	28.6257					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	131.6003					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	95.9139					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	37.2608					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	208.8756					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	100.1435					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	258.8756					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	267.4421					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	13.9164					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	222.6268					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	135.0052					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	135.0052					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	13.4111					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	135.2571					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	146.6131					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	25.2737					
mm0505	mm0505	332.2507	332.2507	332.2507	154.2571					

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Anexo IV - Pool Estadístico - Municipal

Proceda kápitálas de 150 a 180 Baa	Proceda kápitálas de 1 a 15 Baa	Proceda kápitálas de 15 a 30 Baa	Proceda kápitálas de 30 a 60 Baa	Proceda kápitálas de 60 a 90 Baa	Proceda kápitálas de 90 a 120 Baa	Proceda kápitálas de 120 a 150 Baa	Proceda kápitálas de 150 a 180 Baa
514	111		586				
515	759		656				
516	889		656				
517	1348	173	656				
518	1438	235	656				
519	772	232	656				
520	1511	232	656				
521	9381	429	1258				
522	1531	429	1258				
523	1531	429	1258				
524	1601	689	1402				
525	1601	689	1402				
526	1601	689	1402				
527	1601	689	1402				
528	1601	689	1402				
529	1601	689	1402				
530	1601	689	1402				
531	1601	689	1402				
532	1601	689	1402				
533	1601	689	1402				
534	1601	689	1402				
535	1601	689	1402				
536	1601	689	1402				
537	1601	689	1402				
538	1601	689	1402				
539	1601	689	1402				
540	1601	689	1402				
541	1601	689	1402				
542	1601	689	1402				
543	1601	689	1402				
544	1601	689	1402				
545	1601	689	1402				
546	1601	689	1402				
547	1601	689	1402				
548	1601	689	1402				
549	1601	689	1402				
550	1601	689	1402				
551	1601	689	1402				
552	1601	689	1402				
553	1601	689	1402				
554	1601	689	1402				
555	1601	689	1402				
556	1601	689	1402				
557	1601	689	1402				
558	1601	689	1402				
559	1601	689	1402				
560	1601	689	1402				
561	1601	689	1402				
562	1601	689	1402				
563	1601	689	1402				
564	1601	689	1402				
565	1601	689	1402				
566	1601	689	1402				
567	1601	689	1402				
568	1601	689	1402				
569	1601	689	1402				
570	1601	689	1402				
571	1601	689	1402				
572	1601	689	1402				
573	1601	689	1402				
574	1601	689	1402				
575	1601	689	1402				
576	1601	689	1402				
577	1601	689	1402				
578	1601	689	1402				
579	1601	689	1402				
580	1601	689	1402				
581	1601	689	1402				
582	1601	689	1402				
583	1601	689	1402				
584	1601	689	1402				

[illegible][illegible]

	Periodo anticipado de 150 a 160 días	Periodo anticipado de 180 días	Periodo anticipado de 1 a 15 días	Periodo anticipado de 15 a 30 días	Periodo anticipado de 30 a 60 días	Periodo anticipado de 60 a 90 días	Periodo anticipado de 90 a 120 días	Periodo anticipado de 120 a 150 días	Periodo anticipado de 150 a 160 días
1				139	2212				
2				45	836	836	50		
3				185	185	836	50		
4				978	1557	1557	26		
5				978	1557	1557	26		
6				978	1557	1557	26		
7				978	1557	1557	26		
8				978	1557	1557	26		
9				978	1557	1557	26		
10				978	1557	1557	26		
11				978	1557	1557	26		
12				978	1557	1557	26		
13				978	1557	1557	26		
14				978	1557	1557	26		
15				978	1557	1557	26		
16				978	1557	1557	26		
17				978	1557	1557	26		
18				978	1557	1557	26		
19				978	1557	1557	26		
20				978	1557	1557	26		
21				978	1557	1557	26		
22				978	1557	1557	26		
23				978	1557	1557	26		
24				978	1557	1557	26		
25				978	1557	1557	26		
26				978	1557	1557	26		
27				978	1557	1557	26		
28				978	1557	1557	26		
29				978	1557	1557	26		
30				978	1557	1557	26		
31				978	1557	1557	26		
32				978	1557	1557	26		
33				978	1557	1557	26		
34				978	1557	1557	26		
35				978	1557	1557	26		
36				978	1557	1557	26		
37				978	1557	1557	26		
38				978	1557	1557	26		
39				978	1557	1557	26		
40				978	1557	1557	26		
41				978	1557	1557	26		
42				978	1557	1557	26		
43				978	1557	1557	26		
44				978	1557	1557	26		
45				978	1557	1557	26		
46				978	1557	1557	26		
47				978	1557	1557	26		
48				978	1557	1557	26		
49				978	1557	1557	26		
50				978	1557	1557	26		

[illegible]

Anexo IV - Pool Estático - Municipal

[illegible]

[illegible]



Anexo IV - Pool Estático - Municipal

[illegible]

[illegible]

80

81

Parcelas anticipadas estim. de 180 días	Parcelas vendidas en 15 días	Parcelas vendidas de 15 a 30 días	Parcelas vendidas de 30 a 60 días	Parcelas vendidas de 60 a 90 días	Parcelas vendidas de 90 a 120 días	Parcelas vendidas de 120 a 150 días	Parcelas vendidas de 150 a 180 días	Parcelas vendidas estim. de 180 días	Decreto	Nota
	3.24			3.24	3.24	2.84			-	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			17	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84	2.84	2.84			25	-
	1.24			1.24	1.24	1.24			25	-
	2.84			2.84</						

[illegible]

[illegible]



Banco BV S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pós-contábeis

Anexo V - Pool Estatístico - Estadual

Sufixo de Originação	Posição da Sufixa em	Sub-Total Sufixa	Referencialidade	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
dez05	dez05	111.862	111.862							
jan06	dez05	111.862	111.862							
fev06	dez05	111.862	109.912	1.770						
mar06	dez05	111.862	104.912	6.460						
abr06	dez05	111.862	99.912	11.140						
mai06	dez05	111.862	89.913	15.139						
jun06	dez05	111.862	89.913	20.313						
jul06	dez05	111.862	80.914	24.580						
ago06	dez05	111.862	80.913	20.841						
set06	dez05	111.862	75.153	33.210						
out06	dez05	111.862	68.452	27.476						
nov06	dez05	111.862	3.777	62.114	41.580					
dez06	dez05	111.862	3.777	57.244	45.775					
jan07	dez05	111.862	5.310	95.575	40.752					
fev07	dez05	111.862	5.310	46.158	53.530					
mar07	dez05	111.862	8.057	39.351	56.959					
abr07	dez05	111.862	10.141	53.388	60.108					
mai07	dez05	111.862	10.141	29.804	63.143					
jun07	dez05	111.862	10.141	28.278	45.932					
jul07	dez05	111.862	11.251	23.113	48.390					
ago07	dez05	111.862	11.851	18.462	70.485					
set07	dez05	111.862	12.330	14.731	72.162					
out07	dez05	111.862	12.330	11.885	75.124					
nov07	dez05	111.862	12.745	8.764	77.110					
dez07	dez05	111.862	12.745	6.108	79.057					
jan08	dez05	111.862	12.745	3.520	80.886					
fev08	dez05	111.862	12.745	1.971	82.045					
mar08	dez05	111.862	12.745	7.701	82.045					
abr08	dez05	111.862	12.745	1.614	82.045					
mai08	dez05	111.862	12.745	1.438	82.045					
jun08	dez05	111.862	12.745	1.255	82.045					
jul08	dez05	111.862	12.745	1.076	82.045					
ago08	dez05	111.862	12.745	897	82.045					
set08	dez05	111.862	12.745	717	82.045					
out08	dez05	111.862	12.745	528	82.045					
nov08	dez05	111.862	12.745	359	82.045					

Sufixo de Originação	Posição da Sufixa em	Sub-Total Sufixa	Referencialidade	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
jan06	123.737	123.737								
fev06	123.737	123.737								
mar06	123.737	127.608		921						
abr06	123.737	116.533		6.103						
mai06	123.737	103.457		11.880						
jun06	123.737	104.301		17.043						
jul06	123.737	98.306		22.242						
ago06	123.737	21.674		40.603						
set06	123.737	6.054		77.521						
out06	123.737	8.278		71.457						
nov06	123.737	18.113		64.466						
dez06	123.737	17.100		53.669						
jan07	123.737	20.067		46.269						
fev07	123.737	20.062		41.804						
mar07	123.737	20.883		27.347						
abr07	123.737	20.883		33.571						
mai07	123.737	20.883		30.476						
jun07	123.737	22.380		25.779						
jul07	123.737	22.380		23.566						
ago07	123.737	22.371		18.880						
set07	123.737	23.721		14.849						
out07	123.737	24.097		11.867						
nov07	123.737	24.753		8.850						
dez07	123.737	24.753		6.159						
jan08	123.737	24.816		4.031						
fev08	123.737	24.816		1.974						
mar08	123.737	24.816		73.501						
abr08	123.737	24.816		73.501						
mai08	123.737	24.816		73.501						
jun08	123.737	24.816		73.501						
jul08	123.737	24.816		73.501						
ago08	123.737	24.816		73.501						
set08	123.737	24.816		73.501						
out08	123.737	24.816		73.501						
nov08	123.737	24.816		73.501						

Sufixo de Originação	Posição da Sufixa em	Sub-Total Sufixa	Referencialidade	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
dez06	238.335	238.335								
jan07	238.335	238.335								
fev07	238.335	234.884		1.830						
mar07	238.335	214.209		11.430						
abr07	238.335	131.7		202.788						
mai07	238.335	131.7		182.553						
jun07	238.335	2.671		181.664						
jul07	238.335	2.671		171.129						
ago07	238.335	2.277		158.068						
set07	238.335	3.118		146.425						
out07	238.335	11.399		14.004						
nov07	238.335	15.814		120.801						
dez07	238.335	16.054		110.945						
jan08	238.335	17.650		101.701						
fev08	238.335	17.650		94.178						
mar08	238.335	17.650		87.485						
abr08	238.335	18.518		80.025						
mai08	238.335	20.381		75.409						
jun08	238.335	20.959		64.469						
jul08	238.335	21.862		57.774						
ago08	238.335	21.862		50.856						
set08	238.335	22.717		44.085						
out08	238.335	23.241		27.588						
nov08	238.335	24.050		30.905						
dez08	238.335	24.188		24.891						
jan09	238.335	27.065		16.421						
fev09	238.335	27.065		12.877						
mar09	238.335	27.065		13.222						
abr09	238.335	27.065		10.627						
mai09	238.335	27.065		8.812						
jun09	238.335	28.399		6.682						
jul09	238.335	28.399		4.918						
ago09	238.335	28.399		4.039						
set09	238.335	28.399		3.358						
out09	238.335	28.399		3.358						
nov09	238.335	28.399		3.358						

Sufixo de Originação	Posição da Sufixa em	Sub-Total Sufixa	Referencialidade	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
mar06	264.504	264.504								
abr06	264.504	264.504								
mai06	264.504	259.421		4.835						
jun06	264.504	249.061		14.464						
jul06	264.504	89		238.691						
ago06	264.504	89		238.221						
set06	264.504	308		217.762						
out06	264.504	2.942		260.628						
nov06	264.504	2.051		194.888						
dez06	264.504	2.963		184.656						
jan07	264.504	4.360		77.545						
fev07	264.504	6.743		161.579						
mar07	264.504	5.742		152.177						
abr07	264.504	8.705		140.132						
mai07	264.504	8.705		131.969						
jun07	264.504	11.759		123.448						
jul07	264.504	11.646		112.571						
ago07	264.504	20.608		99.494						
set07	264.504	22.528		91.029						
out07	264.504	25.413		81.562						
nov07	264.504	28.771		72.018						
dez07	264.504	33.844		69.977						
jan08	264.504	33.884		55.310						
fev08	264.504	34.825		49.196						
mar08	264.504	37.564		41.773						
abr08	264.504	37.564		36.414						
mai08	264.504	39.086		31.126						
jun08	264.504	39.086		26.256						
jul08	264.504	39.086		25.385						
ago08	264.504	39.737		23.844						
set08	264.504	41.047		17.594						
out08	264.504	41.047		14.905						
nov08	264.504	43.047		12.320						

Anexo V - Pool Estático - Estadu

Título de Origen	País de Origen	Sub-Título	Referencia	5 veces	1 Equivalente en oro común	Equivalente de 1 a 15 días	Países equivalentes de 15 a 32 días	Países equivalentes de 32 a 68 días	Países equivalentes de 68 a 99 días	Países equivalentes de 99 a 128 días
abr-4	ale-4	362.435	252.435							
abr-4	mal-4	362.435	362.485							
apr-4	362.435		252.990							
apr-4	362.435		731.769			12.146				
apr-4	362.435		236.965			22.967				
apr-4	362.435		236.455			13.147				
apr-4	362.435		212.933					170		170
apr-4	362.435	711	238.748			15.146			131	
apr-4	362.435		189.487			62.579				
apr-4	362.435	1.778	133.833			79.677				
apr-4	362.435	1.435	179.665			39.102				
apr-4	362.435		5.935	139.181		88.110				
apr-4	362.435		81.713	316.589		31.890				
apr-4	362.435		89.177	138.487		886				
apr-4	362.435	16.631	125.757							
apr-4	362.435	1.764	136.659			83.666				
apr-4	362.435	29.126	97.181			139.614				
apr-4	362.435		1.259	37.644		335.206				
apr-4	362.435		5.789	39.673		199.261				
apr-4	362.435		38.183	49.672		144.623				
apr-4	362.435		12.656	59.935		118.674				
apr-4	362.435		44.091	52.487		412.432				
apr-4	362.435		14.563	1.874		1.628				
apr-4	362.435		41.355			2.968				
apr-4	362.435		29.539			329.071				
apr-4	362.435		43.761	67.701		2.188				
apr-4	362.435		14.457			65.633				
apr-4	362.435		26.966			434.109				
apr-4	362.435		48.761	31.238		2.076				
apr-4	362.435		26.786	20.981		184.108				
apr-4	362.435		18.759	17.961		152.632				
apr-4	362.435			1.867		176				
apr-4	362.435					2.376				
apr-4	362.435					1.673				

Setor de Originação	Projeto de Lei nº	Sub-Título Setor	Referenciais	A vencer	Liquidados no encerramento	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 16 a 32 dias	Parcelas liquidadas de 33 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 61 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 91 a 120 dias
mat-03	mat-03	mat-03		137.703						
mat-04	mat-04	mat-04		287.204	237.203					
mat-05	mat-05	mat-05		381.704	331.172	5.528				
mat-06	mat-06	mat-06		299.804	299.804	16.160				
mat-07	mat-07	mat-07		101.704	101.704	78.404				
mat-08	mat-08	mat-08		276.405	276.405	27.615				
mat-09	mat-09	mat-09		264.477	264.477	47.132				
mat-10	mat-10	mat-10		265.735	265.735	140				
mat-11	mat-11	mat-11		251.004	251.004	56.407				
mat-12	mat-12	mat-12	184	184	184	35				
mat-13	mat-13	mat-13	140	140	139.833	75.147				
mat-14	mat-14	mat-14	1.640	1.640	1.714.000	1.31.056				
mat-15	mat-15	mat-15	1.359	1.359	1.96.854	62.110				
mat-16	mat-16	mat-16	1.359	1.359	1.96.853	60.000				
mat-17	mat-17	mat-17	1.359	1.359	1.96.852	60.000				
mat-18	mat-18	mat-18	1.359	1.359	1.96.851	60.000				
mat-19	mat-19	mat-19	1.359	1.359	1.96.850	60.000				
mat-20	mat-20	mat-20	1.359	1.359	1.96.849	60.000				
mat-21	mat-21	mat-21	1.359	1.359	1.96.848	60.000				
mat-22	mat-22	mat-22	1.359	1.359	1.96.847	60.000				
mat-23	mat-23	mat-23	1.359	1.359	1.96.846	60.000				
mat-24	mat-24	mat-24	1.359	1.359	1.96.845	60.000				
mat-25	mat-25	mat-25	1.359	1.359	1.96.844	60.000				
mat-26	mat-26	mat-26	1.359	1.359	1.96.843	60.000				
mat-27	mat-27	mat-27	1.359	1.359	1.96.842	60.000				
mat-28	mat-28	mat-28	1.359	1.359	1.96.841	60.000				
mat-29	mat-29	mat-29	1.359	1.359	1.96.840	60.000				
mat-30	mat-30	mat-30	1.359	1.359	1.96.839	60.000				
mat-31	mat-31	mat-31	1.359	1.359	1.96.838	60.000				
mat-32	mat-32	mat-32	1.359	1.359	1.96.837	60.000				
mat-33	mat-33	mat-33	1.359	1.359	1.96.836	60.000				
mat-34	mat-34	mat-34	1.359	1.359	1.96.835	60.000				
mat-35	mat-35	mat-35	1.359	1.359	1.96.834	60.000				
mat-36	mat-36	mat-36	1.359	1.359	1.96.833	60.000				
mat-37	mat-37	mat-37	1.359	1.359	1.96.832	60.000				
mat-38	mat-38	mat-38	1.359	1.359	1.96.831	60.000				
mat-39	mat-39	mat-39	1.359	1.359	1.96.830	60.000				
mat-40	mat-40	mat-40	1.359	1.359	1.96.829	60.000				
mat-41	mat-41	mat-41	1.359	1.359	1.96.828	60.000				
mat-42	mat-42	mat-42	1.359	1.359	1.96.827	60.000				
mat-43	mat-43	mat-43	1.359	1.359	1.96.826	60.000				
mat-44	mat-44	mat-44	1.359	1.359	1.96.825	60.000				
mat-45	mat-45	mat-45	1.359	1.359	1.96.824	60.000				
mat-46	mat-46									

Atividade de Origem	Projeto da Software	Ind. Total Ind.	Referências	A. novo	Liquidados no crescimento	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 16 a 32 dias	Parcelas liquidadas de 33 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias
proj-01	proj-01	1.001.987	1.001.987							
proj-02	proj-02	1.509.485								
proj-03	proj-03	1.542.863				27.347				
proj-04	proj-04	4.005.78				108.761				
proj-05	proj-05	1.413.009				796.576				
proj-06	proj-06	1.038.875				511.111		2,6%		
proj-07	proj-07	1.675.597				511.111		2,6%		
proj-08	proj-08	1.327.505				266.466		5,404		
proj-09	proj-09	5.878	1.067.598		490.770		5.884			10.807
proj-10	proj-10	1.714.7	1.110.462		410.022		5,404			1.141,1
proj-11	proj-11	1.075.592	1.075.592		405.834		2,605			1.1944
proj-12	proj-12	1.675.597	1.675.597		520.106		232			1.1944
proj-13	proj-13	1.110.462	1.110.462		378.148		11,75			1.1944
proj-14	proj-14	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-15	proj-15	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-16	proj-16	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-17	proj-17	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-18	proj-18	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-19	proj-19	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-20	proj-20	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-21	proj-21	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-22	proj-22	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-23	proj-23	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-24	proj-24	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-25	proj-25	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-26	proj-26	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-27	proj-27	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-28	proj-28	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-29	proj-29	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-30	proj-30	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-31	proj-31	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-32	proj-32	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-33	proj-33	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-34	proj-34	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-35	proj-35	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-36	proj-36	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-37	proj-37	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-38	proj-38	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-39	proj-39	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-40	proj-40	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-41	proj-41	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944
proj-42	proj-42	1.714.7	1.714.7		511.111		11,75			1.1944

Setor de Originação	Projeção de Salários	Sub-Total Salários	Rebates/Descontos	A sobre	Liquidados no corrente	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
gpi01	gpi01		1.000.000							
gpi02	gpi02	4.561.973	1.696	4.560.957	738.102					
gpi03	gpi03	1.961.579	1.698	1.959.933	738.102					
gpi04	gpi04	4.781.120	1.698	4.779.422	433.585					
gpi05	gpi05	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi06	gpi06	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi07	gpi07	1.961.120	1.695	1.959.425	1.007.188					
gpi08	gpi08	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi09	gpi09	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi10	gpi10	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi11	gpi11	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi12	gpi12	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi13	gpi13	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi14	gpi14	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi15	gpi15	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi16	gpi16	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi17	gpi17	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi18	gpi18	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi19	gpi19	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi20	gpi20	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi21	gpi21	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi22	gpi22	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi23	gpi23	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi24	gpi24	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi25	gpi25	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi26	gpi26	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi27	gpi27	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi28	gpi28	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi29	gpi29	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi30	gpi30	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi31	gpi31	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi32	gpi32	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi33	gpi33	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi34	gpi34	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi35	gpi35	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi36	gpi36	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi37	gpi37	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi38	gpi38	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi39	gpi39	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi40	gpi40	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					
gpi41	gpi41	4.561.140	1.696	4.559.442	845.521					
gpi42	gpi42	1.961.570	1.698	1.959.872	838.758					

Idade de Originação	Profissão da Espécie	Idade Total (anos)	Referências	A. average	Liquididade no crescimento	Liquididade de 1 a 15 dias	Percentil Liquididade de 15 a 37 dias	Percentil Liquididade de 39 a 63 dias	Percentil Liquididade de 64 a 99 dias	Percentil Liquididade de 99 a 126 dias
ap01	ap01	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap02	ap02	4.355.343	4.355.343	55.246						
ap03	ap03	4.355.343	4.416.140	25.246						
ap04	ap04	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap05	ap05	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap06	ap06	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap07	ap07	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap08	ap08	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap09	ap09	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap10	ap10	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap11	ap11	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap12	ap12	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap13	ap13	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap14	ap14	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap15	ap15	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap16	ap16	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap17	ap17	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap18	ap18	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap19	ap19	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap20	ap20	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap21	ap21	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap22	ap22	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap23	ap23	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap24	ap24	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap25	ap25	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap26	ap26	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap27	ap27	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap28	ap28	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap29	ap29	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap30	ap30	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap31	ap31	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap32	ap32	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap33	ap33	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap34	ap34	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap35	ap35	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap36	ap36	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap37	ap37	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap38	ap38	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap39	ap39	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap40	ap40	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap41	ap41	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap42	ap42	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap43	ap43	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap44	ap44	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap45	ap45	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap46	ap46	4.355.343	4.355.343	25.246						
ap47	ap47	4.								

[illegible]

Série de Originação	Projeto de Software	Sub Total Selo	Reformulados	A vencer	Liquidados no vencimento	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 45 dias	Parcelas Liquidadas de 45 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 120 dias
aba-01	mat-01	2.467.544		1.467.544						
aba-01	mat-02	2.032.506		1.030.676						
aba-01	mat-03	1.967.767		1.967.767						
aba-01	mat-04	2.467.544		1.467.544				276	276	
aba-01	mat-05	1.967.543		1.919.539				276	366	247
aba-01	mat-06	2.065.348	1.021	1.521.343				276	498	498
aba-01	mat-07	1.987.1		1.836.569				244	244	944
aba-01	mat-08	1.967.544		1.468.1				836	1.104	1.191
aba-01	mat-09	2.065.348	5.434	1.522.440				2.807	2.807	3.751
aba-01	mat-10	2.065.348	8.144	1.444.509				1.897	2.807	2.906
aba-01	mat-11	2.065.348	16.855	1.409.758				1.897	2.807	2.571
aba-01	mat-12	2.065.348	27.229	1.389.566				2.752	2.752	2.571
aba-01	mat-13	2.065.348	52.149	1.304.182				1.057	4.626	2.571
aba-01	mat-14	2.065.348	86.972	1.187.544				2.571	4.626	2.571
aba-01	mat-15	2.065.348	141.509	1.036.566				2.571	4.626	2.571
aba-01	mat-16	2.065.348	241.508	886.544				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-17	2.065.348	341.508	689.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-18	2.065.348	441.508	589.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-19	2.065.348	541.508	489.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-20	2.065.348	641.508	389.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-21	2.065.348	741.508	289.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-22	2.065.348	841.508	189.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-23	2.065.348	941.508	89.556				2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-24	2.065.348	1.041.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-25	2.065.348	1.141.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-26	2.065.348	1.241.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-27	2.065.348	1.341.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-28	2.065.348	1.441.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-29	2.065.348	1.541.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-30	2.065.348	1.641.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-31	2.065.348	1.741.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-32	2.065.348	1.841.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-33	2.065.348	1.941.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-34	2.065.348	2.041.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-35	2.065.348	2.141.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-36	2.065.348	2.241.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-37	2.065.348	2.341.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-38	2.065.348	2.441.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-39	2.065.348	2.541.508					2.571	5.511	2.571
aba-01	mat-40	2.065.348	2.641.508					2.571	5.511	2.571

[illegible]

Atividade de Orlagem	Produção da Salsareira	Sub-Total das Orlas	Reforços	A vencer	Liquidadas no trimestre	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 45 dias	Parcelas Liquidadas de 45 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 120 dias
jun-05	jun-05	2.016,527		2.016,527						
jun-05	jun-05	2.016,527		2.014,74		21,82				
jun-05	jun-05	2.016,527		1.922,88		93,67				
jun-05	jun-05	2.016,527	2.184	2.889,84		676,12				
jun-05	jun-05	2.016,527	1.355	1.969,55		28,74				
jun-05	jun-05	2.016,527	2.553	2.558,79						
jun-05	jun-05	2.016,527	4.227	1.874,62		205,74				
jun-05	jun-05	2.016,527		5.260		244,72				
jun-05	jun-05	2.016,527		5.303		1.576,00				
jun-05	jun-05	2.016,527	27.926	4.852,74		563,167				
jun-05	jun-05	2.016,527	1.539	1.584,89		45,71				
jun-05	jun-05	2.016,527	459,338	1.111,14		649,813				
jun-05	jun-05	2.016,527	369,871	1.671,16		1.301,69				
jun-05	jun-05	2.016,527	266,601	278,83		11,72	286			
jun-05	jun-05	2.016,527	439,474	638,85		199,37				
jun-05	jun-05	2.016,527	131,422	729,53		59,81				
jun-05	jun-05	2.016,527	3.762,50	927,57		835,98	1.627			
jun-05	jun-05	2.016,527	526,7	3.949,81		305,878	1.361			

Setor de Origem	Produção de Sulfato	Sub-Total Sulfato	Reformulação	Acesso	Liquididade no reatamento	Liquididade de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 37 dias	Parcelas Liquidadas de 39 a 69 dias	Parcelas Liquidadas de 69 a 99 dias	Parcelas Liquidadas de 99 a 120 dias
330301	330301	4.581,024	2,730	1.574,305						
330302	330302	4.581,024	2.720	4.493,139			14,085			
330303	330303	4.581,024	1.675	1.461,999			338,148			
330304	330304	4.581,024	1.625	4.112,812			507,085	59		
330305	330305	4.581,024	1.635	4.844,345			478,236	70	70	
330306	330306	4.581,024	1.625	4.566,565			589,627	284		
330307	330307	4.581,024	625	3.904,302			528,331	158		
330308	330308	4.581,024	2.703	1.465,444			652,211	158	562	
330309	330309	4.581,024	2.201	1.535,336			774,443	217	70	
330310	330310	4.581,024	2.703	1.894,667			1.093,148	217	586	61
330311	330311	4.581,024	2.670	2.284,339			1.257,269	684	586	
330312	330312	4.581,024	2.720	1.669,698			1.251,482	462	621	551
330313	330313	4.581,024	1.664	2.835,655			1.556,156	851	1.592	551
330314	330314	4.581,024	2.720	1.574,305			1.528,806	2.851	1.478	551
330315	330315	4.581,024	7.114,107	1.027,804			1.511	2.851	2.884	551
330316	330316	4.581,024	820	1.477,467			1.711,148	2.783	1.363	551
330317	330317	4.581,024	1.625	1.539,336			1.704,648	2.851	1.444	551
330318	330318	4.581,024	1.625	1.539,336			1.704,648	2.851	1.444	551

Símbolo de Originação	Função do Sistema	Sub-7 eod Símbolo	Reforma/Revisão	A vencer	Liquidados no vencimento	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.711							
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.909			1.100				
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.842			1.048				
ag-05	ag-05	2.474.711	2.387.138			80.577				
ag-05	ag-05	2.474.711	2.366.627			75.113	718	170		
ag-05	ag-05	2.474.711	2.129.946			325.766	216	186		
ag-05	ag-05	2.474.711	15.330			1.133				82
ag-05	ag-05	2.474.711	24.035	1.942.867	462.478			651		87
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.711	1.448.160	427.226			651		86
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.711	1.766.404	201.071			610		85
ag-05	ag-05	2.474.711	2.474.711	1.655.140	4.737.447			634		81
ag-05	ag-05	2.474.711	51.031	1.664.438	13.354			564		596
ag-05	ag-05	2.474.711	425.704	1.741.711	35.700			511		578
ag-05	ag-05	2.474.711	200.000	1.651.511	53.166			529		525
ag-05	ag-05	2.474.711	139.442	1.653.255	97.287			644		641
ag-05	ag-05	2.474.711	425.700	1.929.181	520.499			648		618

Nº da Originação	Projeto de Software	Sub-Tipo Software	Homologação	A vencer	Liquidado no momento	Liquidado de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas Liquidadas de 90 a 120 dias
an105	an105		1.759.883	3.759.883						
an105	an105		1.759.883	3.751.930						
an105	an105		1.759.883	3.666.973						
an105	an105		1.759.883	3.601.356						
an105	an105		1.759.883	3.535.739						
an105	an105		1.759.883	3.470.122						
an105	an105		1.759.883	3.404.505						
an105	an105		1.759.883	3.338.888						
an105	an105		1.759.883	3.273.271						
an105	an105		1.759.883	3.207.654						
an105	an105		1.759.883	3.142.037						
an105	an105		1.759.883	3.076.420						
an105	an105		1.759.883	3.010.803						
an105	an105		1.759.883	2.945.186						
an105	an105		1.759.883	2.879.569						
an105	an105		1.759.883	2.813.952						
an105	an105		1.759.883	2.748.335						
an105	an105		1.759.883	2.682.718						
an105	an105		1.759.883	2.617.101						
an105	an105		1.759.883	2.551.484						
an105	an105		1.759.883	2.485.867						
an105	an105		1.759.883	2.420.250						
an105	an105		1.759.883	2.354.633						
an105	an105		1.759.883	2.289.016						
an105	an105		1.759.883	2.223.399						
an105	an105		1.759.883	2.157.782						
an105	an105		1.759.883	2.092.165						
an105	an105		1.759.883	2.026.548						
an105	an105		1.759.883	1.960.931						
an105	an105		1.759.883	1.895.314						
an105	an105		1.759.883	1.829.697						
an105	an105		1.759.883	1.764.080						
an105	an105		1.759.883	1.698.463						
an105	an105		1.759.883	1.632.846						
an105	an105		1.759.883	1.567.229						
an105	an105		1.759.883	1.501.612						
an105	an105		1.759.883	1.435.995						
an105	an105		1.759.883	1.370.378						
an105	an105		1.759.883	1.304.761						
an105	an105		1.759.883	1.239.144						
an105	an105		1.759.883	1.173.527						
an105	an105		1.759.883	1.107.910						
an105	an105		1.759.883	1.042.293						
an105	an105		1.759.883	976.676						
an105	an105		1.759.883	911.059						
an105	an105		1.759.883	845.442						
an105	an105		1.759.883	779.825						
an105	an105		1.759.883	714.208						
an105	an105		1.759.883	648.591						
an105	an105		1.759.883	582.974						
an105	an105		1.759.883	517.357						
an105	an105		1.759.883	451.740						
an105	an105		1.759.883	386.123						
an105	an105		1.759.883	320.506						
an105	an105		1.759.883	254.889						
an105	an105		1.759.883	189.272						
an105	an105		1.759.883	123.655						
an105	an105		1.759.883	58.038						
an105	an105		1.759.883	0						

Trabalho/Obrigações	Produção do Software	Sub-Tarefas	Requisitos	Acesso	Liquidados no trimestre	Liquidados de 1 a 15 dias	Parcelas Liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas Liquidadas de 30 a 45 dias	Parcelas Liquidadas de 45 a 60 dias	Parcelas Liquidadas de 60 a 120 dias
atv-05		1.314.129		1.314.132						
atv-05	atv-05	1.514.129		1.501.688	52.603					
atv-05	dep-05	1.254.132		1.254.836	25.252		66			
atv-05	atv-05	1.314.129		1.315.500	87.528			66		
atv-05	serv-05	1.014.129	1.440	1.069.646	157.408		66		123	
atv-05	atv-05	1.314.129	1.440	1.325.555	177.574				132	
atv-05	atv-05	1.314.129	1.440	1.305.706	183.617				193	
atv-05	mat-05	1.314.129	11.402	1.324.665	255.747				196	
atv-05	proj-05	1.014.129	17.440	1.009.549	297.633				274	
atv-05	rel-05	1.314.129	20.697	1.305.783	238.034	66			204	2-2
atv-05	agenc-05	1.014.129	38.400	685.195	147.169				406	
atv-05	atv-05	1.314.129	41.746	1.314.132	261.259				180	
atv-05	rel-05	1.314.129	82.500	1.317.489	185.799				136	
atv-05	atv-05	1.014.129	89.100	1.014.132	181.400				115	

[illegible][illegible][illegible][illegible]

Anexo V - Pool Estático - Estadual

[illegible][illegible]

Parcelas irriguadas de 10 a 150 días	Parcelas irriguadas de 150 a 300 días	Parcelas irriguadas entre de 300 días	Parcelas noirriguadas de 1 a 15 días	Parcelas noirriguadas de 15 a 35 días	Parcelas noirriguadas de 35 a 60 días	Parcelas noirriguadas de 60 a 90 días	Parcelas noirriguadas de 90 a 95 días
					28	1.826	
					336	2.730	
					1.071	1.830	59
					1.071	1.586	111
			1,536	1.537		5.837	
			1,535	1,537	4.757	7.859	
97	98	1,536	1,536	5.846	6.718	7.859	342
104	104	4,307	7.171			9.218	201
		80	1.767	8.825		1.471	219
181	181	81	5.588	10.774		19.921	217
181	181	714	5.188	10.731		12.769	666
598	598	136	5.565	11.077		11.837	989
608	608	279	5.100	11.075		11.356	1.136
827	827	70	5.100	11.075		11.999	1.136
1.418	1.418	1.419	2.611	11.357		11.999	2.511
1.178	1.178	1.518	5.100	11.187		14.181	1.910
1.682	1.682	1.684	5.575	11.676		14.761	1.541
1.780	1.780	1.781	5.575	11.676		14.684	1.855
1.946	1.946	2.197	5.575	11.661		14.855	1.897
1.946	1.946	1.196	5.575	11.661		14.855	1.897
2.101	2.101	2.521	5.180	12.565		14.939	1.925
2.101	2.101	3.041	2.604	12.597		16.105	1.978
2.101	2.101	2.182	5.604	12.597		16.784	1.96
2.101	2.101	4.482	5.604	12.666		16.726	1.144
2.101	2.101	2.759	5.604	12.860		15.839	1.578
2.101	2.101	5.254	5.604	12.309		16.529	1.665
2.101	2.101	6.125	5.740	12.921		16.995	1.665
2.101	2.101	14.051	5.740	14.549		17.412	2.565

Parcelas Equilibradas de 10 x 150 días	Parcelas Equilibradas de 150 x 100 días	Parcelas Equilibradas mixtas de 100 días	Parcelas subequilibradas de 1 x 15 días	Parcelas subequilibradas de 15 x 15 días	Parcelas subequilibradas de 30 x 60 días	Parcelas subequilibradas de 60 x 90 días
						139
			37	8.581		6.451
			87	13.731		221
			666	13.111		251
			265	13.116		661
			439	14.435		27.066
			1.726	21.215		27.066
			1.790	22.235		35.656
67	246		3.111	24.857		31.656
67	532		3.111	24.857		31.656
67	485		3.111	24.857		31.656
158	1.137		3.111	24.857		31.656
212	559		3.111	24.857		31.656
111	113		3.111	24.857		31.656
278	276		3.111	24.857		31.656
488	786		3.111	24.857		31.656
511	309		3.111	24.857		31.656
350	354		3.111	24.857		31.656
683	418		3.111	24.857		31.656
683	475		3.111	24.857		31.656
683	745		3.111	24.857		31.656
683	268		3.111	24.857		31.656
683	653		3.111	24.857		31.656
577	655		3.111	24.857		31.656
766	653		3.111	24.857		31.656
766	653		3.111	24.857		31.656
836	711		3.111	24.857		31.656
836	711		3.111	24.857		31.656

Período Equilibrado de 130 a 150 dias	Período Equilibrado de 150 a 170 dias	Período Equilibrado acima de 180 dias	Período antequilibrado de 1 a 15 dias	Período antequilibrado de 15 a 35 dias	Período antequilibrado de 35 a 60 dias	Período antequilibrado de 60 a 95 dias
				8 055	881	
				8 055	882	
					1 543	
			760	107 614	1 047	89
			5 111	15 014	2 554	99
			5 111	235 611	11 773	171
155			1 574	2 355	24 495	1 594
160			1 574	11 449	7 111	1 594
310	82		2 896	41 457	42 131	1 594
310	181		2 896	11 455	51 191	2 54
454	181		2 896	50 763	21 685	2 54
523			2 896	61 981	42 734	4 191
667	561	205	2 896	50 909	5 761	1 65
1 191	658	219	2 896	58 594	71 355	1 841
1 585	313	219	2 896	24 274	71 351	2 89
1 839	680	219	2 083	63 249	77 485	4 750
2 161			1 574	61 649	61 799	6 609
2 415	1 014	1 028	2 083	64 011	58 409	5 52
2 487	1 089	1 632	3 030	68 497	68 571	5 92
2 842	1 486	1 816	3 030	68 501	62 761	6 137
2 942	1 512	2 861	3 030	71 399	60 99	6 499
2 942	1 578	2 112	3 030	72 399	60 149	6 599
2 202	1 578	2 160	3 030	74 857	67 874	5 98
2 592	1 578	2 267	3 030	76 409	60 211	5 67
2 761	1 578	2 473	3 030	78 471	68 669	6 018
3 449	1 649	2 573	3 030	77 586	100 761	6 831
2 761	1 649	1 881	3 030	77 586	100 256	6 831

[illegible]

Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					551	
					1.097	
					486	68
					486	68
					972	136
					1.212	136
					2.148	208
	56	56			2.105	238
	56	113	145		2.809	343
	56	113	145		2.809	343
	56	113	316		3.558	554
	771	160	515		5.364	1.402
					4.353	
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					70	
					592	
					724	68
					724	68
					1.175	113
					1.175	113
					1.637	179
					2.191	179
					2.642	261
	294		354		3.936	554
	542	46	441			
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					5.618	
					8.149	
					8.149	157
					16.232	315
					16.232	472
					24.247	609
					24.247	767
					24.246	945
					32.218	1.402
	1.378	178	1.228		32.952	
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					9.385	
					9.385	68
					21.454	113
					21.454	179
					33.701	261
					33.701	315
					46.962	472
					46.962	554
	2.188	312	652		46.955	1.111
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					7.680	
					10.756	
					10.756	153
					18.039	267
					22.067	315
					22.067	472
					33.489	554
					33.471	1.402
	4.938	1.202	511		5.964	
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					10.136	
					10.136	205
					24.140	410
					25.118	410
					27.631	410
					38.811	410
					40.678	410
	3.981	4.341	67		52.368	1.402
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					3.440	
					3.938	347
					5.550	430
					6.836	639
					13.534	774
					15.477	1.809
Parcelas liquidadas de 120 a 150 días	Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas antecipadas de 1 a 15 días	Parcelas antecipadas de 15 a 30 días	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias
					1.032	
					1.032	257
					1.699	386

[illegible][illegible][illegible][illegible]

[illegible][illegible]

Parcelas anticipadas de 90 a 110 días	Parcelas anticipadas de 120 a 150 días	Parcelas anticipadas de 150 a 180 días	Parcelas anticipadas entre de 180 días	Parcelas vecinales entre 15 días	Parcelas vecinales de 15 a 30 días	Parcelas vecinales de 30 a 60 días
				2.425		
				2.581		
				1.135	170	41
				1.110	170	85,5
	26			1.668	170	989
118	30			1.001	170	1.001
136	118	26		1.777	560	1.658
142	118	38		1.773	560	1.148
117	117	38	30	1.361	560	1.138
211	211	52	56	1.653	610	1.135
213	213	131	116	1.906	610	1.181
217	217	121	113	1.928	1.115	1.552
688	688	191	189	2.727	1.115	2.063
1.233	1.233	131	262	1.612	1.115	1.240
1.341	1.341	131	443	1.716	1.115	1.346
1.569	1.569	687	507	1.666	1.115	1.565
1.711	1.711	707	1.744	1.130	1.075	1.741
1.771	1.810	1.362	1.362	1.037	1.035	1.810
1.844	1.844	1.086	2.013	1.035	1.035	1.844
1.967	1.967	1.086	4.187	1.035	1.035	1.967
2.166	2.166	1.186	5.822	1.548	1.035	2.166
2.717	1.700	2.747	6.527	2.074	910	2.717
2.202	1.815	1.862	7.181	2.312	910	2.202
2.722	1.828	1.827	8.818	2.885	910	2.722
3.843	1.876	1.528	10.910	3.211	910	3.843
4.597	2.779	1.528	11.569	1.287	1.078	4.597
4.826	2.558	1.910	12.287	1.465	280	4.826
3.916	2.785	2.185	13.396	1.287	310	3.916
4.916	2.867	2.478	14.608	1.465	310	4.916

Parcelas antecipadas de 99 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas entre de 180 días	Parcelas vencidas en 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 30 días	Parcelas vencidas de 30 a 60 días
				468		
				2.727		42
				2.111		1.286
				5.860		1.517
				2.975		4.396
				1.673		1.145
				6.556	276	8.685
				7.086	30	6.757
				5.584	717	5.561
				8.754	649	7.470
				863		640
				1.329		7.760
				8.422	649	7.611
				1.764	3.475	7.866
				2.859	3.360	7.423
				7.054	3.937	5.514
				4.699	6.707	4.462
				5.672	482	3.472
				7.592	10.256	4.63
				3.881	10.76	2.56
				20.523	11.058	2.66
				17.861	8.105	7.66
				2.728	3.341	2.68
				17.855	7.776	3.16
				29.758	3.205	2.10
				3.167	3.605	1.94
				2.580	3.136	1.887
				26.311	381	111
				26.891	261	266

Parcelas abrangidas de 79 a 119 dias	Parcelas abrangidas de 120 a 159 dias	Parcelas abrangidas de 160 a 199 dias	Parcelas abrangidas acima de 200 dias	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 16 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				324		
				1.117	105	
				2.197	205	
				3.280	305	1.995
80				5.365	410	2.627
90	80			7.451	565	3.741
100	90	90		9.537	665	4.856
110	100	100	90	11.622	765	5.971
120	110	110	100	13.707	865	7.086
130	120	120	110	15.792	965	8.201
140	130	130	120	17.877	1.065	9.316
150	140	140	130	19.962	1.165	10.431
160	150	150	140	22.047	1.265	11.546
170	160	160	150	24.132	1.365	12.661
180	170	170	160	26.217	1.465	13.776
190	180	180	170	28.302	1.565	14.891
200	190	190	180	30.387	1.665	16.006
210	200	200	190	32.472	1.765	17.121
220	210	210	200	34.557	1.865	18.236
230	220	220	210	36.642	1.965	19.351
240	230	230	220	38.727	2.065	20.466
250	240	240	230	40.812	2.165	21.581
260	250	250	240	42.897	2.265	22.696
270	260	260	250	44.982	2.365	23.811
280	270	270	260	47.067	2.465	24.926
290	280	280	270	49.152	2.565	26.041
300	290	290	280	51.237	2.665	27.156
310	300	300	290	53.322	2.765	28.271
320	310	310	300	55.407	2.865	29.386
330	320	320	310	57.492	2.965	30.501
340	330	330	320	59.577	3.065	31.616
350	340	340	330	61.662	3.165	32.731
360	350	350	340	63.747	3.265	33.846
370	360	360	350	65.832	3.365	34.961
380	370	370	360	67.917	3.465	36.076
390	380	380	370	70.002	3.565	37.191
400	390	390	380	72.087	3.665	38.306
410	400	400	390	74.172	3.765	39.421
420	410	410	400	76.257	3.865	40.536
430	420	420	410	78.342	3.965	41.651
440	430	430	420	80.427	4.065	42.766
450	440	440	430	82.512	4.165	43.881
460	450	450	440	84.597	4.265	44.996
470	460	460	450	86.682	4.365	46.111
480	470	470	460	88.767	4.465	47.226
490	480	480	470	90.852	4.565	48.341
500	490	490	480	92.937	4.665	49.456
510	500	500	490	95.022	4.765	50.571
520	510	510	500	97.107	4.865	51.686
530	520	520	510	99.192	4.965	52.801
540	530	530	520	101.277	5.065	53.916
550	540	540	530	103.362	5.165	55.031
560	550	550	540	105.447	5.265	56.146
570	560	560	550	107.532	5.365	57.261
580	570	570	560	109.617	5.465	58.376
590	580	580	570	111.702	5.565	59.491
600	590	590	580	113.787	5.665	60.606
610	600	600	590			

Anexo V - Punt Fátima - Estadual

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				185		
				690		
				657	148	344
545				657	148	344
227	292			5141	148	879
227	292	203		3242	148	1457
227	292	297		2407	212	1203
227	292	329	293	3778	212	1457
1319	1319	1319	147	3349	212	1313
1319	1319	935	3444	4035	212	3253
1419	1419	1419	2903	4219	212	3861
1779	1779	1779	1455	3345	212	1651
1779	1779	1449	3345	2411	212	2486
1779	1779	1779	1355	2344	212	1623
1779	1779	1779	1779	3717	212	2678
1779	1779	1779	3717	4511	212	4089
1779	4709	1779	1779	5817	212	1499
3767	4116	4099	10423	5483	212	5489
3489	5231	4199	10423	6719	212	5489
5489	5489	5234	10423	5794	212	7947
5489	5489	5489	25794	1489		5543
5489	5489	5489	25794	6772	13872	1388
7779	6596	6483	15771	1483		5589
7781	7789	6993	1819			1573
5489	5715	5719	44381	3457		3813
6105	7166	7371	17539	655	296	7147

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				6792		
				7179		
				7827		457
521				7889		897
524				7889		914
525	261	81		1585	284	913
525	449	141	14	8799	699	1779
996	449	234	429	6245	699	2487
996	244	244	244	244	244	2797
996	244	405	1257	9712	636	3482
996	244	445	1421	1536	699	3512
11137	581	692	7799	3299	641	2412
1541	997	465	7994	7411	647	1413
769	1319	489	3411	6411	641	2784
769	1799	1371	1407	8417	131	3511
1769	1405	1421	4997	8797	432	5097
1889	1405	1799	7799	7799	766	5796
3489	1536	1539	1485	1485	716	5413
1147	1799	1407	1411	1411	716	6794
1367	9401	1401	3771	5119	716	1141
1346	7993	1446	4948	5011	875	1417
1417	7401	7716	17449	1489	781	1489
4774	3587	3781	14111	3411	786	6572
5196	4419	1449	14171	5171	1417	1417
5196	4557	4342	15569	1492	1411	3493

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				6709		
				1421	937	
				841	1451	352
289				841	1724	1461
289	103			8489	1485	5249
621	103			8489	1485	2781
991	212	103	103	1407	1485	2781
1119	361	141	141	9776	1485	1485
1641	1799	381	851	6283	1346	1413
761	1407	1407	1407	1407	11457	1407
1717	1454	1401	7711	1456	1346	15555
2489	1588	1321	1329	1419	1486	3779
2454	2716	1998	14799	1319	1899	1489
1899	2947	5795	7497	7716	1794	1794
4489	3413	1489	10111	1489	1489	1489
1489	1489	1371	15711	1489	1489	1489
5185	3741	1799	10359	1579	1467	1482
5385	4111	1381	67876	1586	1712	1486
5381	4457	1414	22147	1481	1491	1492
4449	4449	4799	5787	1489	1486	1489
6489	4454	1771	29284	1481	1486	1411
6417	5116	3417	15611	1714	1489	7715
6479	5486	4713	10111	1411	1481	1481
6791	5732	3927	41496	1496	1485	1481

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				814		
				1785	155	814
				2467	214	1411
71				4774	151	2474
169	71			2455	321	2549
169	168	71		2589	321	2589
489	168	71	108	2155	321	2686
489	351	71	108	3185	521	3496
489	474	189	545	2797	511	4946
489	405	139	719	2492	524	3263
489	405	106	106	1119	317	2497
489	405	405	1108	1484	451	1489
1511	1444	136	1401	6481	181	1796
1511	1444	541	5719	5719	151	5715
1429	1456	1746	7495	6996	851	5717
2719	1746	1399	1397	4712	348	1497
2719	2719	1511	1481	1481	174	1411
3785	2486	2499	3798	4447	174	1448
1891	1489	1487	1487	1487	189	1489
1481	1476	1489	10496	1484	174	1476
5415	4485	1676	15425	4485	136	4485
5415	5719	1185	10796	5711	189	1111

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				34		
				1311		34
				1474	214	1474
				3749	561	1474
				2115	261	1411
267				2491	261	2491
105	207			1118	261	2449
105	255	297		1118	261	2799
1089	1899	405	291	2118	261	2719
1796	3746	1355	621	2389	261	2719
4799	3799	1999	2349	2197	261	2719
4399	3797	1996	2436	3391	261	3795
1799	4714	1749	6721	6999	261	6796
2716	4155	1843	11651	5799	261	5719
5416	5711	1811	10798	1565	261	5798
5415	5481	4799	14467	4862	261	2996
6489	6497	5169	17492	13497	261	1481
7716	6744	5489	24996	4981	261	4987
7495	5495	6493	75295	5817	41	5495
6146	7499	7799	27441	2319	246	5792
6189	7991	1189	15746	1487	85	1487
10181	6719	7941	27561	5799	246	1489

Parcelas antecipadas de 90 a 120 días	Parcelas antecipadas de 120 a 150 días	Parcelas antecipadas de 150 a 180 días	Parcelas antecipadas acima de 180 días	Parcelas vendidas até 15 dias	Parcelas vendidas de 15 a 30 dias	Parcelas vendidas de 30 a 60 dias
				245		
				481		
				919		245
				919		471
				1419		471
				1576		1497
165				1547		1497
377	485			1547		1495
272	272	185		1547		1491
247	277	277		2452		1491
645	287	277	185	2457		1719
645	645	247	481	2457		1449
624	645	645	1487	2119		1486
824	824	781	2446	2465		1496
1081	824	781	2789	2789		2489
1397	1744	946	3182	3581		1442
1449	1449	977	2341	2341		2479
1489	2514	1489	2715	4519		2489
1716	7414	2446	1471	7467		1716
2719	7999	2446	2714	2714		2462
1377	1319	1319	1796	1796	136	7511

Parcelas antecipadas de 99 a 129 días	Parcelas antecipadas de 129 a 158 días	Parcelas antecipadas de 159 a 189 días	Parcelas antecipadas suces de 189 días	Parcelas vencidas até 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 33 días	Parcelas vencidas de 36 a 68 días
				1.066		
				1.281	83	388
				2.731	87	1.385
				2.887	82	1.857
				2.489	85	1.855
				2.889	152	1.828
				4.182	152	2.885
				4.054	152	2.987
				4.279	152	2.712
				1.881	152	2.717
				4.444	152	2.747
				5.326	152	2.782
				5.275	437	4.816
				6.888	799	1.090
				9.242		5.599
				4.709	48	5.762
				6.677	487	7.094
				9.188	87	5.505
				7.528	547	5.788
Parcelas antecipadas de 99 a 129 días	Parcelas antecipadas de 129 a 158 días	Parcelas antecipadas de 159 a 189 días	Parcelas antecipadas suces de 189 días	Parcelas vencidas até 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 33 días	Parcelas vencidas de 36 a 68 días
				276		
				915		
				1.524	299	
				2.180	799	1.191
				2.489	299	1.729
				3.888	799	1.789
				3.054	399	2.066
				2.558	299	2.714
				2.027	299	2.196
				2.887	299	2.249
				2.782	299	2.289
				3.385	179	2.482
				3.986	185	2.709
				4.521	185	2.882
				2.829	151	2.791
				4.835	274	4.616
				5.661	185	4.878
				7.027		4.729
				9.177	185	4.887
Parcelas antecipadas de 99 a 129 días	Parcelas antecipadas de 129 a 158 días	Parcelas antecipadas de 159 a 189 días	Parcelas antecipadas suces de 189 días	Parcelas vencidas até 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 33 días	Parcelas vencidas de 36 a 68 días
				811		
				299	811	
				1.791	418	
				479	811	
				1.791	418	
				479	811	
				67	811	
				666	299	
				666	799	
				141	666	
				141	666	
				225	299	
				225	666	
				264	799	
				357	299	
				412	666	
				477	265	
				541	792	
Parcelas antecipadas de 99 a 129 días	Parcelas antecipadas de 129 a 158 días	Parcelas antecipadas de 159 a 189 días	Parcelas antecipadas suces de 189 días	Parcelas vencidas até 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 33 días	Parcelas vencidas de 36 a 68 días
				824		
				1.415	824	254
				1.415	299	1.149
				1.415	228	1.135
				1.796	228	1.875
				1.568	299	1.799
				1.568	228	1.906
				1.895	718	1.936
				2.098	228	1.936
				779	718	2.111
				1.411	718	2.145
				1.855	718	2.799
				2.118	383	2.826
				1.852	383	1.688
				1.896	485	2.396
Parcelas antecipadas de 99 a 129 días	Parcelas antecipadas de 129 a 158 días	Parcelas antecipadas de 159 a 189 días	Parcelas antecipadas suces de 189 días	Parcelas vencidas até 15 días	Parcelas vencidas de 15 a 33 días	Parcelas vencidas de 36 a 68 días
				261		
				799		
				1.275		
				1.787		
				2.689		
				4.471		



Anexo V - Pool Estatístico - Estadual

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				297		171
				826		420
				1.066	321	862
				1.180	120	565
				1.314	120	565
				1.411	109	888
				2.159	109	984
				2.372	109	1.632
72				3.424	39	2.035
545	72			1.855	109	2.510
652	545			1.251	39	1.755
652	652	545	72	3.183	200	1.330

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
					672	
				87	318	289
				87	318	122
				157	318	122
				497	318	192
				677	386	497
179				1.324	104	791
179	179			878	386	962
179	179	179		864	104	699
179	179	179	179	1.915	591	565

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				951		
				1.865		
				2.361		857
				2.252		2.052
				2.093		1.749
				2.162		1.647
				4.981		3.399
				2.635	103	4.784
	68			2.378		2.532
	163	107		2.873	101	2.603

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				249		
				1.171		169
				1.254		789
68				2.552		872
68	68			4.880		2.170
68	68	68		2.090		4.048
281	68	68	68	3.197		4.335
327	281	68	136	2.635		3.255
327	327	652	204	8.110		2.334

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				450		47
				2.536	129	3.152
				2.855	129	6.186
				14.451	129	11.939
153				14.461	129	12.994
387	153			8.124		8.684
996	387	153	652	16.678	232	7.211
996	1.292	508				

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				3.908		
				12.639		289
				17.877		9.145
				18.887		13.491
				12.167		18.646
				12.409		13.510
	423			22.964	67	32.175

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				482		
				39.055		130
347				42.152	279	27.679
430	347			25.511	468	40.542
430	430	347		33.364		34.355
774	762	430	347	57.073	614	29.689

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				1.544		
				35.380		928
				39.226		34.545
257				32.506		38.922
786	257			56.599	1.180	30.795
614	786	602				

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				1.635		
				26.561	369	1.635
				30.957	751	17.582
104				39.811	1.818	29.055
679	104					

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				279		
				1.366		279
				16.958	418	1.266
255				30.081	548	15.693

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				1.714		
				20.590	1.192	189

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias
				1.251		

Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias

Parcelas vendidas de 60 a 99 dias	Parcelas vendidas de 90 a 120 dias	Parcelas vendidas de 120 a 150 dias	Parcelas vendidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					1	-
					2	-
					3	-
					4	-
179					5	-
264	179				6	-
264	264	179			7	-
264	264	264	179		8	-
579	264	264	264	179	9	-
579	579	264	264	443	7	-
579	579	579	264	707	7	-
439	579	579	579	971	7	-
439	439	579	579	1.549	47	-
589	439	439	579	2.118	121	-
439	589	439	439	2.707	105	-
269	439	589	439	3.146	269	-
404	269	439	589	3.586	344	-
404	404	269	439	4.165	418	-
404	404	404	269	4.465	492	-
404	404	269	269	4.556	566	-
404	404	269	269	4.706	641	-
539	404	269	269	4.967	715	-
539	539	269	269	5.227	789	-
539	539	539	269	5.487	828	-
539	539	539	539	5.747	903	-
574	539	539	539	6.142	977	-
539	574	539	539	6.537	977	-
539	539	539	574	6.932	977	-
539	539	574	574	7.327	977	-
179	539	539	539	7.901	977	-
179	179	399	399	8.396	977	-
179	179	179	399	8.691	977	-
179	179	179	179	9.086	977	-
179	179	179	179	9.269	977	-
179	179	179	179	9.448	977	-
179	179	179	179	9.628	977	-

[illegible]

Parcelas vendidas de 60 a 99 dias	Parcelas vendidas de 90 a 120 dias	Parcelas vendidas de 120 a 150 dias	Parcelas vendidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	-
					1	-
					1	-
					2	-
					81	-
485					160	-
330	485				282	-
330	330	485			421	-
330	330	330	485		400	-
330	330	330	330	485	400	-
400	330	330	330	825	480	-
440	400	330	330	1.164	698	-
440	400	400	330	1.503	907	-
440	440	400	400	1.283	1.718	-
440	440	440	440	2.289	1.547	-
440	440	440	440	2.689	1.801	-
378	440	440	440	3.129	2.235	-
378	378	440	440	3.569	2.378	-
421	378	440	440	4.009	2.921	-
421	378	378	378	4.449	3.361	-
421	421	378	378	4.882	3.802	-
421	421	378	378	5.196	4.243	-
421	421	421	421	5.569	4.683	-
421	421	421	421	5.990	5.114	-
421	421	421	421	6.364	5.629	-
421	421	421	421	6.727	6.137	-
421	421	421	421	7.111	6.643	-
421	421	421	421	7.484	6.625	(3)
330	421	421	421	7.858	6.808	(5)
	330	421	421	8.184	6.991	(8)
		330	421	8.605	7.180	(11)
			330	8.978	7.368	(14)
				9.270	7.442	(16)
				9.370	7.516	-

[illegible]

Parcelas vendidas de 60 a 99 dias	Parcelas vendidas de 90 a 120 dias	Parcelas vendidas de 120 a 150 dias	Parcelas vendidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
680	-	-	-	-	-	-
982	457	-	-	-	-	-
1.822	696	239	-	-	148	(1)
1.576	1.100	540	339	540	308	(29)
1.576	1.353	1.034	540	239	829	(31)
1.576	1.353	1.034	1.034	-	-	-
1.576	1.353	1.133	1.133	779	1.059	(32)
1.576	1.353	1.133	1.133	1.312	1.454	(33)
2.741	1.477	1.133	1.133	2.946	1.881	(34)
2.365	2.518	1.257	1.133	4.079	2.746	(35)
3.365	3.143	2.298	1.257	5.212	3.681	(36)
3.576	3.239	2.921	2.298	6.469	4.779	(37)
4.311	3.467	3.173	2.921	8.787	5.955	(38)
3.467	3.401	3.173	3.173	11.689	7.195	(39)
5.212	5.521	4.002	3.301	14.788	8.639	(40)
6.808	5.085	3.439	3.848	18.009	10.109	(41)
6.914	5.599	4.448	3.439	21.857	11.791	(38)
5.121	5.121	5.422	4.648	23.663	13.552	(42)

Parcelas vendidas de 60 a 90 días	Parcelas vendidas de 90 a 120 días	Parcelas vendidas de 120 a 150 días	Parcelas vendidas de 150 a 180 días	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					0	0
					1	0
					1	0
424					103	0
709	424				205	0
1.272	709	424			807	0
1.303	1.272		424		684	0
1.358	1.303	1.272	709		424	0
2.287	1.558	1.303	1.272	1.133	1.130	0
2.832	2.287	1.558	1.272	2.465	829	0
2.923	2.832	2.287	1.527	3.677	2.660	0
2.923	2.923	2.832	2.256	5.204	3.513	0
3.187	3.033	2.923	2.802	7.460	3.367	0
3.189	3.067	2.923		10.262	5.281	0
3.438	3.118	3.067	2.893	13.154	6.207	0
3.794	3.466	3.118	3.017	16.047	7.174	0
4.501	3.794	3.466	3.087	19.084	8.140	0
4.978	4.501	3.794	3.355	22.171	9.109	0
4.919	4.439	3.900	3.762	24.817	10.078	0

Parcelas vendidas de 60 a 90 dias	Parcelas vendidas de 90 a 120 dias	Parcelas vendidas de 120 a 150 dias	Parcelas vendidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	-
					-	-
					11	-
					21	-
					42	-
					43	-
					54	-
					115	-
					166	-
					278	-
298					298	-
298	298				298	-
298	298	298			298	-
298	298	298	298		298	-
298	298	298	298	298	298	-
298	298	298	298	298	298	-
298	298	298	298	298	298	-
784	298	298	298	298	895	513
166	166	166	298	298	1.191	584

Parcelas vendidas de 60 a 99 dias	Parcelas vendidas de 100 a 129 dias	Parcelas vendidas de 130 a 159 dias	Parcelas vendidas de 160 a 189 dias	Parcelas vendidas acima de 189 dias	Desconto	Multa
					0	0
					1	(6)
					1	(4)
					1	(4)
324					336	(7)
893	324				801	(11)
1.115	893	324			1.272	(15)
1.115	1.115	893	324		1.742	(18)
1.575	1.115	1.115	893	324	2.237	(22)
1.746	1.575	1.115	1.115	1.217	2.866	(25)
1.936	1.746	1.575	1.115	2.532	3.904	(29)
1.936	1.936	1.746	1.575	3.447	5.217	(33)
1.936	1.936	1.936	1.746	5.002	6.461	(36)
2.269	1.936	1.936	1.936	6.808	7.843	(40)
2.269	2.269	1.936	1.936	8.675	9.277	(43)
2.740	2.269	2.269	1.936	10.612	11.447	(47)
4.205	2.740	2.269	2.269	12.548	13.450	(51)
2.681	2.681	2.740	2.159	11.145	11.547	(49)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					8	4
					(5)	(2)
						12
						(7)
261						17
701	261					(9)
1.196	701	261				111
1.088	1.196	667	261			372
2.611	1.088	667		261		1576
4.122	2.611	1.504	1.802	868	1.504	3.588
5.850	4.122	3.517	1.504		1.970	2.472
6.397	5.850	4.029	2.517	2.544	2.544	3.588
7.919	6.397	5.486		7.082	4.541	2.575
8.557	7.919	6.034	5.486		11.110	5.597
8.850	8.557	6.555	6.034	16.597	1.191	2.097
11.811	8.850	8.552	7.555		22.640	8.439
16.471	11.811	8.555	8.555		30.185	9.721
	11.812	10.677	9.794		31.126	10.416

Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					0	0
					0	1
					2	1
					2	1
					8	2
102					137	68
454					3	(2)
661	851				203	(3)
1.854	562	851			116	(4)
	1.752	562	851		439	(4)
	2.910	2.513	1.752	562	104	541
	3.253	2.836	2.513	419	1.931	666
	3.696	3.284	3.836	2.913	4.447	796
	3.911	3.134	3.066	2.773	10.538	(5)
	3.911	3.134	3.066	2.773	10.538	(5)
	5.109	3.911	3.011	13.699	16.541	(6)
8.377	5.109	3.911	3.011	13.699	16.541	(6)
5.870	5.870	4.231	3.011	13.699	16.541	(6)

Parcelas vendidas de 66 a 99 dias	Parcelas vendidas de 99 a 120 dias	Parcelas vendidas de 120 a 150 dias	Parcelas vendidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	1
					-	(2)
					-	2
					-	(2)
341					3	260
837	341				837	(5)
972	837	341				
1.128	972	341				
1.188	1.128	972	837	341	1.212	(7)
1.402	1.188	1.128	972	1.128	1.587	(9)
1.604	2.402	1.128	1.128	1.084	2.118	(9)
2.457	2.402	2.402	1.188	3.112	2.649	(10)
2.457	2.457	1.604	2.402	4.801	2.861	(11)
4.395	1.604	2.452	1.604	6.762	3.918	(11)
5.985	3.985	2.751	2.452	7.817	4.133	

Parcelas vecindas de 60 a 90 días	Parcelas vecindas de 90 a 120 días	Parcelas vecindas de 120 a 150 días	Parcelas vecindas de 150 a 180 días	Parcelas vecindas acima de 180 días	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	-
337					-	(0)
1.118	337				-	(0)
1.205	1.118				-	(0)
1.536	1.205	337			-	(0)
1.665	1.536	1.118	337		-	(0)
1.775	1.665	1.205	943		-	(0)
1.775	1.665	1.536	1.205	837	-	11
1.775	1.665	1.645	1.536	2.485	-	135
1.968	1.775	1.775	1.645	4.922	-	360
3.380	1.968	1.775		5.667	-	547
4.272	3.380	1.968	1.775	7.342	-	895
5.136	4.272	2.807	1.968	9.217	-	1.243

Anexo V - Pool Estático - Estadual

Parcelas vencidas de 66 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	(0)
171	171				-	(79)
420					-	(79)
862	372		171		-	(79)
768	814	372		171	(80)	-
898	717	814	316	171	133	(80)
984	851	717	257	487	378	(80)
1.842	936	851	851	1.160	622	(80)
2.005	1.342	936	1.760	867	(80)	-
3.503	2.005	1.342	936	2.442	1.121	(80)
7.725	2.145	2.005	1.284	3.177	376	(80)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	-
					-	-
					-	-
					-	-
					-	-
					-	-
354					-	(149)
87	354				-	(149)
87	87	354			86	(149)
157	87	87	354		172	(149)
497	157	87	87		354	258
473	497	157	87		441	(149)
957	473	203	157		174	430
609	473	242	242		516	(149)

Parcelas vendidas de 60 a 99 días	Parcelas vendidas de 100 a 129 días	Parcelas vendidas de 130 a 159 días	Parcelas vendidas de 160 a 189 días	Parcelas vendidas acima de 189 dias	Desconto	Multa
					0	(0)
					1	(1)
					1	(1)
937					1	(1)
2.053	937				2	(2)
1.769		2.053		937	3	(3)
1.947		1.769		937	4	(4)
3.899		1.947	1.769	2.053	2	(5)
4.784		3.899	1.947	1.769	2.990	2
2.435		2.238	2.053	1.769	3.514	2

Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
						1 (9)
101						56 (54)
742	101					112 (54)
825	742	101				202 (55)
2.122	825	742	101			355 (55)
4.048	1.679	825	742	101		528 (56)
4.355	3.998	1.679	825	742	101	701 (56)
4.255	2.842	1.810	1.267	1.016	843	875 (57)
						1.056 (57)

Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					1	1
					2	(3)
67					31	(6)
3.153	67				109	(9)
6.186	3.153	67			378	(12)
11.809	6.186	3.153	67		647	(16)
12.904	11.809	6.186	3.153		994	(19)
3.684	9.694	6.609	5.522	67	1.171	(21)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					0	(0)
					0	(0)
380					0	(0)
9.345	346				0	(0)
13.491	9.310	346			191	(0)
18.666	13.457	9.310	346		387	(0)
13.424	11.836	9.476	4.970		607	(0)
					770	

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					-	(148)
					145	(151)
130					290	(160)
37.679	130				476	(166)
40.091	37.476	130			662	(168)
11.066	30.663	9.340	110		892	(170)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					6	(1)
					569	(26)
928					1.271	(26)
33.627	998				2.219	(27)
37.071	14.131	174			3.827	(27)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					120	(102)
					714	(111)
1.635					1.379	(114)
24.720					2.322	(117)

Parcelas vendidas de 60 a 99 dias	Parcelas vendidas de 100 a 129 dias	Parcelas vendidas de 130 a 159 dias	Parcelas vendidas de 160 a 189 dias	Parcelas vendidas acima de 189 dias	Desconto	Multa
					1	(33)
279					212	(35)
	279				206	(40)
		279				

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	(10)
					215	(15)

Parcelas vencidas de 60 a 90 días	Parcelas vencidas de 90 a 120 días	Parcelas vencidas de 120 a 150 días	Parcelas vencidas de 150 a 180 días	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
					-	-
					2	(7)

Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa



Anexo VI - Pod Estático - Federal

Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
dec-05	dec-05	dec-05	211.107,10		211.107,10							
jan-06	jan-06	jan-06	211.107,10		211.107,10							
fev-06	fev-06	fev-06	211.107,10		211.107,10							
mar-06	mar-06	mar-06	211.107,10		211.107,10							
abr-06	abr-06	abr-06	211.107,10		211.107,10							
mai-06	mai-06	mai-06	211.107,10		211.107,10							
jun-06	jun-06	jun-06	211.107,10		211.107,10							
jul-06	jul-06	jul-06	211.107,10		211.107,10							
ago-06	ago-06	ago-06	211.107,10		211.107,10							
set-06	set-06	set-06	211.107,10		211.107,10							
out-06	out-06	out-06	211.107,10		211.107,10							
nov-06	nov-06	nov-06	211.107,10		211.107,10							
dez-06	dez-06	dez-06	211.107,10		211.107,10							
Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
jan-06	jan-06	jan-06	609.845,68		609.845,68							
fev-06	fev-06	fev-06	609.845,68		609.845,68							
mar-06	mar-06	mar-06	609.845,68		609.845,68							
abr-06	abr-06	abr-06	609.845,68		609.845,68							
mai-06	mai-06	mai-06	609.845,68		609.845,68							
jun-06	jun-06	jun-06	609.845,68		609.845,68							
jul-06	jul-06	jul-06	609.845,68		609.845,68							
ago-06	ago-06	ago-06	609.845,68		609.845,68							
set-06	set-06	set-06	609.845,68		609.845,68							
out-06	out-06	out-06	609.845,68		609.845,68							
nov-06	nov-06	nov-06	609.845,68		609.845,68							
dez-06	dez-06	dez-06	609.845,68		609.845,68							
Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
jan-06	jan-06	jan-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
fev-06	fev-06	fev-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
mar-06	mar-06	mar-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
abr-06	abr-06	abr-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
mai-06	mai-06	mai-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
jun-06	jun-06	jun-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
jul-06	jul-06	jul-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
ago-06	ago-06	ago-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
set-06	set-06	set-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
out-06	out-06	out-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
nov-06	nov-06	nov-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
dez-06	dez-06	dez-06	1.771.778,04		1.771.778,04							
Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
jan-06	jan-06	jan-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
fev-06	fev-06	fev-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
mar-06	mar-06	mar-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
abr-06	abr-06	abr-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
mai-06	mai-06	mai-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
jun-06	jun-06	jun-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
jul-06	jul-06	jul-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
ago-06	ago-06	ago-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
set-06	set-06	set-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
out-06	out-06	out-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
nov-06	nov-06	nov-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
dez-06	dez-06	dez-06	2.751.875,76		2.751.875,76							
Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
jan-06	jan-06	jan-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
fev-06	fev-06	fev-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
mar-06	mar-06	mar-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
abr-06	abr-06	abr-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
mai-06	mai-06	mai-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
jun-06	jun-06	jun-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
jul-06	jul-06	jul-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
ago-06	ago-06	ago-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
set-06	set-06	set-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
out-06	out-06	out-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
nov-06	nov-06	nov-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
dez-06	dez-06	dez-06	3.827.510,91		3.827.510,91							
Sofra de Originação		Posição do Sofra em	Sub-Total Sofra	Refinanceiras	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
jan-06	jan-06	jan-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
fev-06	fev-06	fev-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
mar-06	mar-06	mar-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
abr-06	abr-06	abr-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
mai-06	mai-06	mai-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
jun-06	jun-06	jun-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
jul-06	jul-06	jul-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
ago-06	ago-06	ago-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
set-06	set-06	set-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
out-06	out-06	out-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
nov-06	nov-06	nov-06	4.419.446,67		4.419.446,67							
dez-06	dez-06	dez-06	4.419.446,67		4.419.446,67							

Sofra de Originação	jun/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	jun/06	2.977.254,98		2.977.254,98							
	jun/06	2.977.254,98		2.977.254,98							
	jun/06	2.893.280,17		2.893.280,17	67.272,28			1.246,77			
Sofra de Originação	jun/06	2.839.144,55		2.839.144,55	134.430,70				3.306,63		
	jun/06	2.977.254,98		2.977.254,98	207.490,51		1.714,20		1.246,77		
	jun/06	2.977.254,98		2.977.254,98	268.382,26		1.714,20		6.529,76		
	jun/06	3.977.254,98		3.977.254,98							
Sofra de Originação	jun/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	jun/06	2.713.346,65		2.713.346,65							
	ago/06	2.713.346,65		2.713.346,65	47.586,35						
	ago/06	2.713.346,65		2.628.638,98	94.870,66		21.510,53				
Sofra de Originação	jun/06	2.713.346,65		2.713.346,65	442.086,69	115,34	21.539,53	21.176,93	128,57		
	jun/06	2.713.346,65		2.489.459,65							
	jun/06	2.713.346,65		2.713.346,65							
	jun/06	2.713.346,65		2.713.346,65							
Sofra de Originação	ago/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96							
	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96	58.395,54						
	ago/06	2.300.520,96		2.228.978,53	117.130,53			260,44			
Sofra de Originação	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96							
	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96							
	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96							
	ago/06	2.300.520,96		2.300.520,96							
Sofra de Originação	set/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	set/06	1.753.209,50		1.753.209,50							
	set/06	1.753.209,50		1.753.209,50	41.848,93						
	set/06	1.753.209,50		1.753.209,50							
Sofra de Originação	out/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	out/06	4.870.022,08		4.870.022,08							
	out/06	4.870.022,08		4.870.022,08							
	out/06	4.870.022,08		4.870.022,08							
Sofra de Originação	nov/06	Sub-Total Sofra	Refinanciada	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
	nov/06	3.821.745,10		3.821.745,10							
	nov/06	3.821.745,10		3.821.745,10							
	nov/06	3.821.745,10		3.821.745,10							

Anexo VI - Pool Estático - Federal

[illegible]

[illegible]

Anexo VI - Pool Estático - Federal

113

Anexo VI - Pool Estático - Federal

[illegible]



Anexo VI – Pool Estático - Federal

Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		9.463,42							-	-
		9.846,75	8.216,05						1.795,65	-
		9.868,36	8.132,65	4.926,72					3.601,36	-
		9.841,74	8.046,40	4.926,72	4.926,72				5.430,95	-
									7.260,54	-
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
		23.369,12							691,04	(2,00)
		23.712,40	2.136,20						1.448,17	(4,00)
		23.694,49	2.535,57	2.056,63					2.275,54	(4,00)
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
		1.488,49							-	(0,10)
		2.007,20	1.229,05						13,66	(0,20)
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
		2.614,45							42,82	-
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vendidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
									-	-



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

Safra de Originação	Posição da Safra em	Corte	Sub-Total Safra	Refinanciadas	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias
jun/04	jun/04	-	1.107.983,31		1.107.983,31						
jun/04	jul/04	1,00	1.107.983,31		1.105.551,29						
jun/04	ago/04	2,00	1.107.983,31		1.084.971,36	36.142,91			2.432,02		
jun/04	set/04	3,00	1.107.983,31		1.016.965,50	78.939,63			4.972,79		
jun/04	out/04	4,00	1.107.983,31		968.959,64	121.670,51		2.540,77	4.972,79		
jun/04	nov/04	5,00	1.107.983,31		920.853,78	184.307,48		2.540,77	7.513,56		
jun/04	dez/04	6,00	1.107.983,31	3.131,80	868.816,12	206.884,45		5.175,45	7.513,56		
jun/04	jan/05	7,00	1.107.983,31	5.876,11	819.513,35	248.014,02		5.175,45	10.148,24		
jun/04	fev/05	8,00	1.107.983,31	17.146,83	761.191,04	290.636,72		5.175,45	12.782,92		
jun/04	mar/05	9,00	1.107.983,31	54.703,59	676.820,76	332.087,99		7.810,13	12.782,92		97,00
jun/04	abr/05	10,00	1.107.983,31	103.175,09	584.084,31	371.695,38		7.810,13	15.340,96		97,00
jun/04	mai/05	11,00	1.107.983,31	117.169,69	528.873,44	407.488,11		10.220,06	15.340,96		254,00
jun/04	jun/05	12,00	1.107.983,31	175.646,81	431.371,02	442.304,28		10.220,06	17.885,89	39,83	411,00
jun/04	jul/05	13,00	1.107.983,31	280.889,85	290.527,84	473.723,07		11.599,70	17.885,89	79,66	411,00
jun/04	ago/05	14,00	1.107.983,31	325.726,83	220.034,40	495.688,56		11.599,70	19.059,63	119,49	411,00
jun/04	set/05	15,00	1.107.983,31	336.293,86	189.107,94	512.271,02		11.599,70	20.093,46	159,32	411,00
jun/04	out/05	16,00	1.107.983,31	342.574,24	163.710,83	527.756,78		12.633,53	20.093,46	199,15	411,00
jun/04	nov/05	17,00	1.107.983,31	352.665,51	136.007,87	541.875,82		12.633,53	21.077,29	238,98	411,00
jun/04	dez/05	18,00	1.107.983,31	354.196,56	117.634,05	554.550,16		13.817,36	21.077,29	278,81	411,00
jun/04	jan/06	19,00	1.107.983,31	356.531,64	98.702,25	567.114,85		13.817,36	21.967,21	318,84	411,00
jun/04	fev/06	20,00	1.107.983,31	359.240,97	79.636,26	578.265,33		13.817,36	22.720,73	358,47	411,00
jun/04	mar/06	21,00	1.107.983,31	365.143,61	58.804,28	590.647,39		14.370,88	22.760,56	358,47	568,00
jun/04	abr/06	22,00	1.107.983,31	366.731,00	42.842,51	600.605,00		14.370,88	23.144,71	358,47	568,00
jun/04	mai/06	23,00	1.107.983,31	366.731,00	29.863,56	609.545,58		14.537,88	23.144,71	358,47	665,00
jun/04	jun/06	24,00	1.107.983,31	366.731,00	16.894,61	618.239,39		14.537,88	23.311,71	358,47	762,00
jun/04	jul/06	25,00	1.107.983,31	366.731,00	4.072,66	626.147,46		14.704,88	23.311,71	358,47	762,00
jun/04	ago/06	26,00	1.107.983,31	366.731,00		628.238,17		14.704,88	23.311,71	358,47	762,00
jun/04	set/06	27,00	1.107.983,31	366.731,00		628.238,17		14.704,88	23.513,58	358,47	762,00
jun/04	out/06	28,00	1.107.983,31	366.731,00		628.238,17		14.704,88	23.513,58	358,47	762,00
jun/04	nov/06	29,00	1.107.983,31	367.003,80		628.238,17		14.704,88	23.513,58	358,47	762,00
jul/04	jul/04	-	4.370.400,26		4.370.400,26						
jul/04	ago/04	1,00	4.370.400,26	1.616,40	4.300.402,29	67.773,22					
jul/04	set/04	2,00	4.370.400,26	1.616,40	4.134.472,88	225.313,09			436,50		
jul/04	out/04	3,00	4.370.400,26	1.616,40	3.939.808,75	408.897,21		436,50	436,50		
jul/04	nov/04	4,00	4.370.400,26	1.616,40	3.744.744,62	592.046,44		436,50	1.048,17	351,38	
jul/04	dez/04	5,00	4.370.400,26	1.616,40	3.549.880,49	774.264,05		1.048,17	1.048,17	1.707,38	
jul/04	jan/05	6,00	4.370.400,26	20.347,20	3.336.285,58	956.204,10		1.048,17	1.659,84	3.104,30	468,23
jul/04	fev/05	7,00	4.370.400,26	36.313,94	3.125.608,89	1.137.419,06		1.048,17	2.271,51	4.460,30	1.011,46
jul/04	mar/05	8,00	4.370.400,26	102.208,41	2.870.078,22	1.313.486,16		1.659,84	3.627,51	4.535,30	1.078,75
jul/04	abr/05	9,00	4.370.400,26	169.834,97	2.619.771,75	1.482.194,10		1.659,84	5.900,56	4.610,30	1.078,75
jul/04	mai/05	10,00	4.370.400,26	203.659,55	2.407.619,53	1.645.902,24		2.485,33	5.900,56	6.305,20	1.146,04
jul/04	jun/05	11,00	4.370.400,26	308.880,38	2.127.405,06	1.806.091,50		2.485,33	6.677,76	7.791,32	1.288,33
jul/04	jul/05	12,00	4.370.400,26	844.370,84	1.426.468,12	1.956.746,14		3.213,75	6.677,76	9.344,33	1.363,33
jul/04	ago/05	13,00	4.370.400,26	1.029.964,91	1.114.847,00	2.088.080,30		3.213,75	7.326,50	10.586,56	1.438,33
jul/04	set/05	14,00	4.370.400,26	1.100.771,81	943.266,66	2.153.769,98		3.213,75	8.169,23	11.721,03	1.513,33
jul/04	out/05	15,00	4.370.400,26	1.147.667,99	807.231,98	2.230.243,08		4.056,48	8.169,23	12.855,50	1.588,33



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

jul/04	nov/05	16,00	4.370.400,26	1.160.847,61	708.691,08	2.301.334,94		4.056,48	9.011,96	13.989,97	1.663,33
jul/04	dez/05	17,00	4.370.400,26	1.170.820,41	615.992,18	2.370.318,49		4.899,21	9.011,96	15.124,44	1.738,33
jul/04	jan/06	18,00	4.370.400,26	1.182.269,71	523.666,33	2.436.134,38		4.899,21	9.812,71	16.258,91	1.813,33
jul/04	fev/06	19,00	4.370.400,26	1.202.165,50	425.570,09	2.498.208,94		4.899,21	10.613,46	17.428,62	1.888,33
jul/04	mar/06	20,00	4.370.400,26	1.216.944,99	338.436,79	2.556.721,29		5.699,96	11.783,17	17.503,62	1.955,62
jul/04	abr/06	21,00	4.370.400,26	1.231.509,65	255.201,44	2.610.185,55		5.699,96	13.620,55	17.503,62	2.022,91
jul/04	mai/06	22,00	4.370.400,26	1.241.915,94	181.471,57	2.663.298,66		6.208,88	13.620,55	17.687,25	2.022,91
jul/04	jun/06	23,00	4.370.400,26	1.247.986,2	118.320,45	2.713.746,49		6.208,88	14.015,4	17.817,37	2.022,91
jul/04	jul/06	24,00	4.370.400,26	1.248.504,90	57.266,55	2.763.234,38		6.540,48	14.015,40	17.947,49	2.022,91
jul/04	ago/06	25,00	4.370.400,26	1.250.431,26	10.767,89	2.803.680,27		6.540,48	14.187,00	18.077,61	2.022,91
jul/04	set/06	26,00	4.370.400,26	1.251.160,56		2.813.720,15		6.540,48	14.255,20	18.077,61	2.022,91
jul/04	out/06	27,00	4.370.400,26	1.251.160,56		2.813.720,15		6.540,48	14.255,20	18.077,61	2.022,91
jul/04	nov/06	28,00	4.370.400,26	1.251.160,56		2.813.720,15		6.540,48	14.255,20	18.077,61	2.054,35
ago/04	ago/04	-	3.736.726,57		3.736.726,57						
ago/04	set/04	1,00	3.736.726,57		3.678.475,54	57.245,52					
ago/04	out/04	2,00	3.736.726,57		3.534.975,19	190.279,74		123,97			
ago/04	nov/04	3,00	3.736.726,57		3.368.525,63	345.061,64		123,97	158,07		
ago/04	dez/04	4,00	3.736.726,57		3.202.076,07	499.943,54		565,69	158,07	242,40	
ago/04	jan/05	5,00	3.736.726,57		3.035.626,51	653.760,50		565,69	1.001,13	325,05	
ago/04	fev/05	6,00	3.736.726,57	1.434,12	2.867.742,83	805.735,17		766,36	1.442,85	407,70	
ago/04	mar/05	7,00	3.736.726,57	42.031,70	2.861.508,94	956.994,44		1.696,96	1.525,50	407,70	154,95
ago/04	abr/05	8,00	3.736.726,57	109.191,84	2.431.317,73	1.105.123,60		1.696,96	2.414,78	407,70	154,95
ago/04	mai/05	9,00	3.736.726,57	125.878,83	2.258.152,41	1.246.232,83		2.503,59	2.414,78	653,33	309,90
ago/04	jun/05	10,00	3.736.726,57	198.972,32	2.029.459,68	1.365.896,63		2.503,59	3.221,41	735,98	627,83
ago/04	jul/05	11,00	3.736.726,57	621.269,39	1.455.892,04	1.520.683,08		3.310,22	3.221,41	818,63	790,81
ago/04	ago/05	12,00	3.736.726,57	809.953,23	1.151.401,64	1.620.436,84		3.310,22	4.028,04	901,28	953,79
ago/04	set/05	13,00	3.736.726,57	886.305,09	974.694,09	1.704.907,91		3.310,22	4.834,67	942,20	1.284,77
ago/04	out/05	14,00	3.736.726,57	926.641,76	848.096,76	1.776.714,17		4.116,85	4.834,67	983,12	1.615,75
ago/04	nov/05	15,00	3.736.726,57	955.544,15	739.994,94	1.841.957,87	80,23	4.116,85	5.721,53	1.104,27	2.026,96
ago/04	dez/05	16,00	3.736.726,57	969.365,23	651.518,37	1.905.075,55	80,23	4.923,48	5.721,53	1.145,19	2.357,94
ago/04	jan/06	17,00	3.736.726,57	984.187,31	562.395,98	1.965.403,17	80,23	4.968,88	6.482,76	1.186,11	2.688,92
ago/04	fev/06	18,00	3.736.726,57	1.009.331,67	464.703,36	2.024.093,36	80,23	4.968,88	7.289,39	1.227,03	3.019,90
ago/04	mar/06	19,00	3.736.726,57	1.028.484,56	377.358,28	2.078.675,75	80,23	5.730,11	7.330,31	1.558,01	3.344,03
ago/04	abr/06	20,00	3.736.726,57	1.055.642,09	285.694,45	2.129.573,03	80,23	5.730,11	8.068,91	1.888,99	3.344,03
ago/04	mai/06	21,00	3.736.726,57	1.067.299,93	215.597,88	2.175.610,68	80,23	5.764,21	8.068,91	2.097,91	3.668,16
ago/04	jun/06	22,00	3.736.726,57	1.074.582,69	154.629,56	2.218.861,49	80,23	5.931,43	8.537,79	2.138,83	4.160,29
ago/04	jul/06	23,00	3.736.726,57	1.077.569,10	98.513,39	2.258.893,86	80,23	5.965,53	8.537,79	2.179,75	4.328,29
ago/04	ago/06	24,00	3.736.726,57	1.077.569,10	46.626,16	2.298.167,32	80,23	5.965,53	9.131,88	2.220,67	4.496,29
ago/04	set/06	25,00	3.736.726,57	1.077.569,10	9.089,78	2.328.090,78	80,23	7.401,73	9.165,32	2.261,59	4.664,29
ago/04	out/06	26,00	3.736.726,57	1.077.569,10		2.334.802,01	80,23	7.401,73	9.165,32	2.302,51	4.832,29
ago/04	nov/06	27,00	3.736.726,57	1.077.569,10		2.334.802,01	80,23	7.401,73	9.165,32	2.302,51	5.000,29
set/04	set/04	-	3.007.244,34		3.007.244,34						
set/04	out/04	1,00	3.007.244,34		2.971.268,70	35.826,98					
set/04	nov/04	2,00	3.007.244,34		2.852.168,67	153.607,05			105,00		
set/04	dez/04	3,00	3.007.244,34		2.718.824,76	286.675,22		136,35	105,00		
set/04	jan/05	4,00	3.007.244,34		2.581.480,85	418.593,88		136,35	241,35		
set/04	fev/05	5,00	3.007.244,34		2.446.136,94	548.384,60		136,35	474,36	83,94	



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

set/04	mar/05	6,00	3.007.244,34		2.310.793,03	677.972,49	0,02	2.140,56	474,38	83,94	70,00
set/04	abr/05	7,00	3.007.244,34	4.310,68	2.171.138,44	806.802,52	24,06	2.140,56	2.502,63	107,98	94,04
set/04	mai/05	8,00	3.007.244,34	14.571,12	2.028.265,54	932.622,55	24,06	4.144,77	2.502,63	299,23	164,04
set/04	jun/05	9,00	3.007.244,34	103.162,86	1.807.740,45	1.057.434,43	24,06	4.144,77	4.506,84	299,23	425,29
set/04	jul/05	10,00	3.007.244,34	281.449,11	1.502.497,27	1.176.797,29	24,06	6.148,98	4.506,84	299,23	616,54
set/04	ago/05	11,00	3.007.244,34	395.648,62	1.277.065,14	1.280.514,30	24,06	6.148,98	4.805,35	299,23	807,79
set/04	set/05	12,00	3.007.244,34	453.946,78	1.117.617,07	1.373.743,41	88,27	6.148,98	5.007,20	2.070,43	999,04
set/04	out/05	13,00	3.007.244,34	510.062,50	965.747,45	1.460.929,07	88,27	7.802,32	5.007,20	3.841,63	1.067,24
set/04	nov/05	14,00	3.007.244,34	541.738,90	850.673,01	1.535.530,89	88,27	7.802,32	5.209,05	3.841,63	1.135,44
set/04	dez/05	15,00	3.007.244,34	556.132,88	757.102,72	1.604.710,78	88,27	8.004,17	5.209,05	3.841,63	1.203,64
set/04	jan/06	16,00	3.007.244,34	583.606,96	651.771,46	1.671.153,20	88,27	8.004,17	5.410,90	3.841,63	1.271,84
set/04	fev/06	17,00	3.007.244,34	620.684,55	541.069,12	1.732.378,31	88,27	8.004,17	5.612,75	3.841,63	1.340,04
set/04	mar/06	18,00	3.007.244,34	642.625,13	450.423,47	1.788.251,70	88,27	8.206,02	5.612,75	3.909,83	1.598,23
set/04	abr/06	19,00	3.007.244,34	677.222,24	350.182,57	1.841.516,34	88,27	8.206,02	5.814,60	3.978,03	1.598,23
set/04	mai/06	20,00	3.007.244,34	688.272,89	280.281,14	1.887.394,36	88,27	8.311,02	5.814,60	4.235,55	1.598,23
set/04	jun/06	21,00	3.007.244,34	697.287,07	215.795,06	1.931.599,59	88,27	8.311,02	5.919,60	4.424,87	1.666,43
set/04	jul/06	22,00	3.007.244,34	702.042,55	156.397,75	1.972.974,04	88,27	8.416,02	5.919,60	4.424,87	1.945,33
set/04	ago/06	23,00	3.007.244,34	705.108,53	102.182,61	2.012.483,19	88,27	8.416,02	6.272,65	4.424,87	2.013,53
set/04	set/06	24,00	3.007.244,34	705.108,53	51.040,30	2.051.494,02	88,27	8.480,77	7.716,08	4.424,87	2.013,53
set/04	out/06	25,00	3.007.244,34	705.313,13	8.516,47	2.084.093,90	88,27	8.480,77	7.716,08	4.424,87	2.013,53
set/04	nov/06	26,00	3.007.244,34	705.313,13		2.088.966,14	88,27	8.480,77	7.716,08	4.424,87	2.281,09
out/04	out/04	-	2.054.325,98		2.054.325,98						
out/04	nov/04	1,00	2.054.325,98		2.021.900,54	25.673,54					
out/04	dez/04	2,00	2.054.325,98		1.945.426,41	94.612,05		6.751,90			
out/04	jan/05	3,00	2.054.325,98		1.854.053,47	178.382,48		6.751,90	7.060,85		
out/04	fev/05	4,00	2.054.325,98		1.762.680,53	261.699,78		6.751,90	14.188,59		
out/04	mar/05	5,00	2.054.325,98	11.408,60	1.659.898,99	344.749,52		13.813,80	14.188,59		
out/04	abr/05	6,00	2.054.325,98	13.053,80	1.567.695,75	426.369,05		13.813,80	21.383,47		
out/04	mai/05	7,00	2.054.325,98	16.763,88	1.473.519,03	507.498,68		20.630,04	21.383,47	132,98	
out/04	jun/05	8,00	2.054.325,98	28.553,56	1.372.126,70	587.553,44		20.630,04	27.980,51	675,16	
out/04	jul/05	9,00	2.054.325,98	80.591,68	1.231.370,65	666.540,51		27.067,50	27.980,51	1.428,76	
out/04	ago/05	10,00	2.054.325,98	111.416,32	1.113.871,11	743.788,30		27.067,50	34.532,74	2.182,36	
out/04	set/05	11,00	2.054.325,98	148.730,56	995.081,88	816.155,04		27.067,50	40.610,72	2.935,96	86,96
out/04	out/05	12,00	2.054.325,98	191.040,94	874.365,31	885.678,06		32.362,83	40.610,72	3.689,56	242,12
out/04	nov/05	13,00	2.054.325,98	236.830,55	754.333,29	951.384,71		32.362,83	45.564,84	4.643,12	397,28
out/04	dez/05	14,00	2.054.325,98	265.068,41	660.911,85	1.008.293,59		36.969,54	45.564,84	5.596,88	552,44
out/04	jan/06	15,00	2.054.325,98	308.101,12	555.441,20	1.062.487,90		36.969,54	49.455,04	6.008,06	707,60
out/04	fev/06	16,00	2.054.325,98	338.179,17	467.718,54	1.109.875,84		36.969,54	53.173,75	6.419,44	862,76
out/04	mar/06	17,00	2.054.325,98	373.831,32	378.670,18	1.153.467,35		40.070,78	53.585,13	6.841,49	862,76
out/04	abr/06	18,00	2.054.325,98	404.451,02	298.463,00	1.191.952,35		40.070,78	56.587,25	6.796,65	862,76
out/04	mai/06	19,00	2.054.325,98	429.310,62	229.576,83	1.226.919,51		42.451,77	56.587,25	7.076,27	862,76
out/04	jun/06	20,00	2.054.325,98	437.186,89	180.247,11	1.261.003,32		42.451,77	58.931,66	7.394,34	972,77
out/04	jul/06	21,00	2.054.325,98	446.861,97	132.518,43	1.290.000,17		44.472,50	58.931,66	7.712,41	1.082,78
out/04	ago/06	22,00	2.054.325,98	448.386,32	95.474,59	1.315.667,32		44.472,50	61.329,74	8.106,48	1.192,79
out/04	set/06	23,00	2.054.325,98	448.605,05	61.237,87	1.343.000,46		44.813,50	61.329,74	8.106,48	1.192,79
out/04	out/06	24,00	2.054.325,98	448.605,05	27.292,79	1.370.481,94		45.014,17	61.329,74	8.106,48	1.192,79
out/04	nov/06	25,00	2.054.325,98	448.605,05	5.917,57	1.387.013,04		45.014,17	61.329,74	8.106,48	1.769,17



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

nov/04	nov/04	-	2.725.671,05		2.725.671,05						
nov/04	dez/04	1,00	2.725.671,05	2.683.242,20	36.218,80						
nov/04	jan/05	2,00	2.725.671,05		2.577.682,57	134.889,77			6.210,04		
nov/04	fev/05	3,00	2.725.671,05		2.455.480,22	248.994,26			12.591,26		
nov/04	mar/05	4,00	2.725.671,05		2.333.277,87	362.301,52	6.476,70		12.659,46		
nov/04	abr/05	5,00	2.725.671,05		2.211.075,52	474.645,51	6.476,70		19.304,69		
nov/04	maí/05	6,00	2.725.671,05	1.000,98	2.087.872,19	586.547,60		13.053,73	19.304,69	739,88	
nov/04	jun/05	7,00	2.725.671,05	18.580,93	1.948.574,20	697.936,31		13.053,73	25.881,72	929,55	586,66
nov/04	jul/05	8,00	2.725.671,05	70.324,02	1.777.657,18	806.575,83		19.146,45	25.881,72	1.119,22	832,32
nov/04	ago/05	9,00	2.725.671,05	98.444,99	1.634.260,39	910.487,22		19.146,45	31.882,37	1.308,89	1.077,98
nov/04	set/05	10,00	2.725.671,05	150.525,74	1.468.283,80	1.011.642,70		19.146,45	37.676,42	1.498,56	1.323,64
nov/04	out/05	11,00	2.725.671,05	199.314,13	1.311.395,27	1.109.695,88	57,88	24.402,86	37.734,30	1.688,23	1.757,30
nov/04	nov/05	12,00	2.725.671,05	261.002,71	1.148.745,81	1.200.293,15	57,88	24.503,19	42.186,14	1.877,90	2.190,96
nov/04	dez/05	13,00	2.725.671,05	303.811,66	1.008.988,68	1.285.905,34	57,88	28.815,98	42.186,14	1.982,55	2.378,96
nov/04	jan/06	14,00	2.725.671,05	341.395,91	881.201,01	1.365.387,44	57,88	28.815,98	46.417,41	2.019,00	2.566,96
nov/04	fev/06	15,00	2.725.671,05	397.584,70	741.956,87	1.440.134,41	57,88	28.815,98	49.966,88	2.055,45	2.754,96
nov/04	mar/06	16,00	2.725.671,05	456.572,36	603.602,67	1.508.742,43	57,88	32.222,03	50.003,13	2.055,45	3.200,96
nov/04	abr/06	17,00	2.725.671,05	529.241,43	459.160,80	1.570.384,85	57,88	32.222,03	53.445,63	2.055,45	3.200,96
nov/04	maí/06	18,00	2.725.671,05	549.141,50	377.902,78	1.621.750,38	57,88	34.879,85	53.445,63	2.055,45	3.646,96
nov/04	jun/06	19,00	2.725.671,05	566.912,65	301.718,00	1.670.342,53	57,88	34.879,85	55.841,41	2.055,45	4.092,96
nov/04	jul/06	20,00	2.725.671,05	588.728,34	227.457,75	1.711.036,14	57,88	36.924,69	55.841,41	2.055,45	4.145,80
nov/04	ago/06	21,00	2.725.671,05	601.345,55	187.392,45	1.747.011,67	57,88	36.924,69	58.691,16	2.235,45	4.145,80
nov/04	set/06	22,00	2.725.671,05	604.237,26	121.324,73	1.783.280,48	57,88	37.838,66	58.691,16	2.270,45	4.250,80
nov/04	out/06	23,00	2.725.671,05	604.898,38	78.389,01	1.818.301,88	57,88	37.838,66	58.691,16	2.270,45	4.250,80
nov/04	nov/06	24,00	2.725.671,05	604.898,38	36.352,97	1.847.413,71	57,88	37.838,66	58.845,16	2.270,45	7.112,04
dez/04	dez/04	-	1.306.408,36	1.306.408,36							
dez/04	jan/05	1,00	1.306.408,36		1.294.875,08	11.533,30					
dez/04	fev/05	2,00	1.306.408,36		1.243.344,18	62.654,96					
dez/04	mar/05	3,00	1.306.408,36		1.182.464,84	121.529,87					
dez/04	abr/05	4,00	1.306.408,36		1.121.585,50	180.133,61			384,05		
dez/04	maí/05	5,00	1.306.408,36		1.060.706,16	238.619,35		43,05	384,05		
dez/04	jun/05	6,00	1.306.408,36	845,44	998.981,38	296.807,14		43,05	384,05	341,00	81,84
dez/04	jul/05	7,00	1.306.408,36	16.272,81	922.780,35	354.799,39		43,05	384,05	682,00	163,68
dez/04	ago/05	8,00	1.306.408,36	20.736,81	861.001,61	408.332,72		43,05	384,05	1.023,00	245,52
dez/04	set/05	9,00	1.306.408,36	41.745,37	782.678,31	463.866,05		43,05	384,05	1.364,00	327,36
dez/04	out/05	10,00	1.306.408,36	60.176,61	707.430,17	517.764,24		43,05	384,05	1.705,00	409,20
dez/04	nov/05	11,00	1.306.408,36	78.798,37	635.549,77	588.047,88		43,05	384,05	2.046,00	491,04
dez/04	dez/05	12,00	1.306.408,36	101.081,93	561.181,47	616.446,23		43,05	384,05	2.387,00	572,88
dez/04	jan/06	13,00	1.306.408,36	124.460,84	488.118,59	661.890,32		43,05	384,05	2.728,00	654,72
dez/04	fev/06	14,00	1.306.408,36	158.385,02	410.418,95	700.337,50	0,01	43,05	384,06	3.069,01	654,73
dez/04	mar/06	15,00	1.306.408,36	181.735,51	347.762,07	734.621,88	0,01	43,05	725,06	3.069,01	654,73
dez/04	abr/06	16,00	1.306.408,36	223.599,36	269.081,05	765.834,56	0,01	43,05	1.066,06	3.069,01	654,73
dez/04	maí/06	17,00	1.306.408,36	240.331,41	220.516,30	793.658,26	0,01	165,81	1.066,06	3.069,01	654,73
dez/04	jun/06	18,00	1.306.408,36	250.422,52	181.202,25	819.532,08	0,01	165,81	1.188,82	3.069,01	654,73
dez/04	jul/06	19,00	1.306.408,36	262.952,46	141.137,93	842.997,83	0,01	165,81	1.188,82	3.069,01	654,73
dez/04	ago/06	20,00	1.306.408,36	270.104,12	109.730,97	864.060,88	0,01	165,81	1.188,82	3.069,01	685,73
dez/04	set/06	21,00	1.306.408,36	272.129,36	85.492,46	882.429,29	0,01	165,81	1.188,82	3.069,01	685,73



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

dez/04	out/06	22,00	1.306.408,36	274.931,66	61.916,34	899.789,80	0,01	165,81	1.188,82	3.069,01	685,73
dez/04	nov/06	23,00	1.306.408,36	274.931,66	41.003,68	915.421,47	0,01	165,81	1.188,82	3.406,22	685,73
jan/05	jan/05	-	2.076.868,69		2.076.868,69						
jan/05	fev/05	1,00	2.076.868,69		2.056.578,25	19.864,91					
jan/05	mar/05	2,00	2.076.868,69		1.989.540,88	84.521,52					
jan/05	abr/05	3,00	2.076.868,69		1.905.439,19	165.705,84			134,40		
jan/05	mai/05	4,00	2.076.868,69		1.821.337,50	246.665,10		250,89	319,41		
jan/05	jun/05	5,00	2.076.868,69		1.737.235,81	327.507,88		250,89	493,81	484,24	191,39
jan/05	jul/05	6,00	2.076.868,69		1.653.134,12	407.632,37		425,29	493,81	1.044,97	382,78
jan/05	ago/05	7,00	2.076.868,69	5.848,00	1.563.184,43	487.402,12		495,48	668,21	1.678,67	647,14
jan/05	set/05	8,00	2.076.868,69	27.572,64	1.461.000,63	563.530,34		495,48	842,61	2.239,40	838,53
jan/05	out/05	9,00	2.076.868,69	31.771,08	1.380.193,27	633.983,28		740,07	842,61	2.800,13	1.029,92
jan/05	nov/05	10,00	2.076.868,69	62.101,81	1.273.939,89	703.581,99		740,07	1.087,20	3.360,86	1.221,31
jan/05	dez/05	11,00	2.076.868,69	82.098,45	1.181.525,08	770.106,16	0,41	914,47	1.087,61	3.922,00	1.413,11
jan/05	jan/06	12,00	2.076.868,69	102.445,93	1.091.739,73	833.246,59	0,41	914,47	1.332,20	4.482,73	1.604,50
jan/05	fev/06	13,00	2.076.868,69	138.030,29	988.051,49	892.643,22	0,41	914,47	1.506,80	5.088,46	1.750,89
jan/05	mar/06	14,00	2.076.868,69	175.660,83	889.364,36	945.717,56	140,79	1.088,87	2.190,09	5.234,85	1.941,85
jan/05	abr/06	15,00	2.076.868,69	229.869,27	777.353,94	991.872,96	140,79	1.229,25	3.007,98	5.381,24	1.941,85
jan/05	mai/06	16,00	2.076.868,69	264.842,87	689.686,28	1.035.587,00	140,79	1.741,09	3.007,98	5.544,00	2.132,81
jan/05	jun/06	17,00	2.076.868,69	283.165,88	622.609,43	1.076.522,20	140,79	1.881,47	3.379,44	5.877,33	2.323,77
jan/05	jul/06	18,00	2.076.868,69	375.006,90	485.203,43	1.112.787,56	140,79	2.175,93	3.379,44	6.210,66	2.323,77
jan/05	ago/06	19,00	2.076.868,69	414.489,70	406.509,02	1.141.681,06	140,79	2.175,93	4.003,64	6.543,99	2.323,77
jan/05	set/06	20,00	2.076.868,69	428.763,80	358.052,24	1.169.799,10	140,79	2.175,93	4.219,27	6.543,99	2.323,77
jan/05	out/06	21,00	2.076.868,69	458.465,01	293.886,21	1.195.386,51	140,79	2.175,93	4.219,27	6.543,99	2.464,15
jan/05	nov/06	22,00	2.076.868,69	475.511,38	246.841,37	1.215.294,29	140,79	2.175,93	4.219,27	6.684,37	4.767,24
fev/05	fev/05	-	1.620.096,24	2.937,12	1.617.159,12						
fev/05	mar/05	1,00	1.620.096,24	2.937,12	1.600.285,07	16.312,84					
fev/05	abr/05	2,00	1.620.096,24	2.937,12	1.548.985,98	66.701,02			244,76		
fev/05	mai/05	3,00	1.620.096,24	2.937,12	1.490.719,70	124.016,20		441,07	244,76		
fev/05	jun/05	4,00	1.620.096,24	2.937,12	1.432.473,41	181.331,38		441,07	489,52		
fev/05	jul/05	5,00	1.620.096,24	2.937,12	1.374.227,12	238.226,30		685,83	489,52	196,31	
fev/05	ago/05	6,00	1.620.096,24	2.937,12	1.315.980,83	295.008,85		685,83	734,28	196,31	
fev/05	set/05	7,00	1.620.096,24	2.937,12	1.257.734,54	351.702,03		685,83	979,04	196,31	
fev/05	out/05	8,00	1.620.096,24	5.169,08	1.198.978,80	406.672,80		930,59	979,04	196,31	
fev/05	nov/05	9,00	1.620.096,24	5.169,08	1.142.729,11	461.369,28		930,59	1.223,80	196,31	
fev/05	dez/05	10,00	1.620.096,24	20.506,43	1.071.142,27	515.340,22		1.175,35	1.223,80	196,31	
fev/05	jan/06	11,00	1.620.096,24	24.599,75	1.012.809,95	567.089,72		1.175,35	1.468,56	196,31	
fev/05	fev/06	12,00	1.620.096,24	45.409,61	938.940,89	617.613,23		1.175,35	1.713,32	196,31	
fev/05	mar/06	13,00	1.620.096,24	60.974,52	871.845,89	666.527,07		1.420,11	1.713,32	196,31	
fev/05	abr/06	14,00	1.620.096,24	108.836,74	775.451,35	711.533,83		1.420,11	1.713,32	196,31	
fev/05	mai/06	15,00	1.620.096,24	138.255,95	701.901,07	753.021,38		1.674,23	1.713,32	196,31	
fev/05	jun/06	16,00	1.620.096,24	156.354,58	642.017,48	792.338,39		1.674,23	1.967,44	196,31	
fev/05	jul/06	17,00	1.620.096,24	250.307,21	507.453,80	829.392,02		1.928,35	1.967,44	196,31	
fev/05	ago/06	18,00	1.620.096,24	288.461,47	434.443,99	859.472,45		1.928,35	2.682,52	196,31	
fev/05	set/06	19,00	1.620.096,24	295.874,55	395.032,60	888.711,37		1.928,35	2.828,92	196,31	
fev/05	out/06	20,00	1.620.096,24	346.080,58	315.059,38	915.807,83		1.928,35	2.828,92	196,31	
fev/05	nov/06	21,00	1.620.096,24	361.891,60	272.297,29	937.121,55		1.928,35	2.828,92	196,31	1.520,18



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

mar/05	mar/05	-	2.451.301,28		2.451.301,28						
mar/05	abr/05	1,00	2.451.301,28		2.429.074,38	22.226,90					
mar/05	mai/05	2,00	2.451.301,28		2.357.100,19	93.171,11					
mar/05	jun/05	3,00	2.451.301,28		2.270.560,70	178.285,45			210,00		
mar/05	jul/05	4,00	2.451.301,28		2.184.021,21	262.862,78	210,00	210,00	205,77		
mar/05	ago/05	5,00	2.451.301,28		2.097.481,72	346.806,98	210,00	688,33	505,02	222,73	
mar/05	set/05	6,00	2.451.301,28	1.855,22	2.009.851,91	430.777,54	210,00	1.126,66	804,27	445,46	
mar/05	out/05	7,00	2.451.301,28	13.997,42	1.911.170,22	514.321,16	688,33	1.126,66	1.103,52	688,19	
mar/05	nov/05	8,00	2.451.301,28	17.874,35	1.824.231,41	594.263,20	1.068,33	1.584,99	1.402,77	890,92	
mar/05	dez/05	9,00	2.451.301,28	18.099,11	1.742.227,45	672.049,14	1.926,66	1.584,99	1.702,02	1.113,65	
mar/05	jan/06	10,00	2.451.301,28	22.353,39	1.656.250,16	748.154,51	1.926,66	2.443,32	2.001,27	1.336,38	
mar/05	fev/06	11,00	2.451.301,28	34.580,63	1.563.048,95	825.510,84	1.926,66	3.301,65	2.300,52	1.559,11	
mar/05	mar/06	12,00	2.451.301,28	71.617,80	1.446.278,58	900.591,40	2.784,99	3.600,90	2.523,25	1.713,53	
mar/05	abr/06	13,00	2.451.301,28	150.742,82	1.291.042,24	971.494,02	2.784,99	4.758,48	2.745,98	1.713,53	
mar/05	mai/06	14,00	2.451.301,28	184.181,94	1.189.764,70	1.034.494,78	3.888,84	4.758,48	3.078,22	1.867,95	
mar/05	jun/06	15,00	2.451.301,28	253.066,83	1.058.236,11	1.090.965,27	3.815,11	5.662,13	3.283,99	1.994,42	
mar/05	jul/06	16,00	2.451.301,28	435.052,44	817.973,12	1.140.977,67	5.077,01	5.662,13	3.489,76	2.120,89	
mar/05	ago/06	17,00	2.451.301,28	483.852,42	720.101,40	1.182.468,20	5.077,01	7.722,28	3.695,53	2.247,36	
mar/05	set/06	18,00	2.451.301,28	514.266,57	644.449,47	1.222.057,00	0,01	5.077,01	8.585,09	2.373,83	
mar/05	out/06	19,00	2.451.301,28	581.602,19	534.293,77	1.258.579,38	0,01	5.305,09	8.585,09	2.500,30	
mar/05	nov/06	20,00	2.451.301,28	615.676,33	462.107,89	1.288.443,28	0,01	5.305,09	8.619,89	4.283,64	
abr/05	abr/05	-	1.451.277,27		1.451.277,27						
abr/05	mai/05	1,00	1.451.277,27		1.431.918,89	19.082,23					
abr/05	jun/05	2,00	1.451.277,27		1.383.924,89	64.818,73			276,15		
abr/05	jul/05	3,00	1.451.277,27		1.333.732,20	112.177,61		276,15	276,15		
abr/05	ago/05	4,00	1.451.277,27		1.283.539,51	159.211,30		276,15	605,58	247,46	
abr/05	set/05	5,00	1.451.277,27		1.233.346,82	206.244,99		276,15	1.172,95	494,92	
abr/05	out/05	6,00	1.451.277,27		1.183.154,13	253.023,28		605,58	1.172,95	742,38	
abr/05	nov/05	7,00	1.451.277,27	786,80	1.132.174,84	299.072,98		605,58	1.502,38	989,84	
abr/05	dez/05	8,00	1.451.277,27	786,80	1.083.885,03	342.432,31		935,01	1.584,38	1.155,30	
abr/05	jan/06	9,00	1.451.277,27	1.232,16	1.034.841,76	385.659,18		935,01	1.913,81	1.402,76	
abr/05	fev/06	10,00	1.451.277,27	9.423,62	978.383,73	429.757,88		935,01	2.243,24	1.568,22	
abr/05	mar/06	11,00	1.451.277,27	20.288,72	920.335,32	471.950,80		1.264,44	2.408,70	1.568,22	
abr/05	abr/06	12,00	1.451.277,27	37.675,13	857.538,34	511.652,59		1.264,44	2.903,59	1.568,22	
abr/05	mai/06	13,00	1.451.277,27	57.125,53	794.243,06	549.921,42		1.583,87	2.903,59	1.733,68	
abr/05	jun/06	14,00	1.451.277,27	77.974,71	733.505,12	584.327,11		1.583,87	3.233,02	1.783,68	
abr/05	jul/06	15,00	1.451.277,27	267.789,88	505.676,96	616.050,59		2.089,92	3.233,02	1.783,68	71,78
abr/05	ago/06	16,00	1.451.277,27	329.137,32	414.613,61	638.338,42		2.089,92	3.744,64	1.783,68	143,56
abr/05	set/06	17,00	1.451.277,27	350.753,98	368.445,49	658.506,97		2.089,92	3.909,72	1.783,68	143,56
abr/05	out/06	18,00	1.451.277,27	378.381,41	317.450,58	676.861,55		2.224,20	3.909,72	1.783,68	143,56
abr/05	nov/06	19,00	1.451.277,27	397.611,27	275.852,84	692.134,86		2.224,20	4.044,00	1.783,68	682,12
mai/05	mai/05	-	308.173,72		308.173,72						
mai/05	jun/05	1,00	308.173,72		304.484,23	3.689,49					
mai/05	jul/05	2,00	308.173,72		297.158,11	10.977,56					
mai/05	ago/05	3,00	308.173,72		287.962,76	20.134,86					
mai/05	set/05	4,00	308.173,72		278.767,41	29.124,18					
mai/05	out/05	5,00	308.173,72		269.572,06	37.933,46		168,00			



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

mai/05	nov/05	6,00	308.173,72		260.376,71	46.742,78		348,00	168,00		
mai/05	dez/05	7,00	308.173,72		251.181,36	55.552,06		686,00	168,00		
mai/05	jan/06	8,00	308.173,72	1.751,36	240.234,65	64.361,36		686,00	516,00		
mai/05	fev/06	9,00	308.173,72	6.627,56	226.272,58	72.784,37		686,00	864,00		
mai/05	mar/06	10,00	308.173,72	17.100,36	206.894,47	81.026,78		1.044,00	864,00		
mai/05	abr/06	11,00	308.173,72	17.100,36	198.391,98	88.866,99		1.044,00	1.212,00		
mai/05	mai/06	12,00	308.173,72	17.100,36	189.889,49	96.706,00		1.392,00	1.212,00		
mai/05	jun/06	13,00	308.173,72	34.114,62	164.372,74	104.295,61		1.392,00	1.560,00		
mai/05	jul/06	14,00	308.173,72	93.819,01	96.870,54	111.360,54		1.990,00	1.560,00		
mai/05	ago/06	15,00	308.173,72	106.499,72	79.540,74	115.208,55		1.990,00	1.978,00		
mai/05	set/06	16,00	308.173,72	122.119,56	58.824,58	118.819,48		1.990,00	1.978,00		
mai/05	out/06	17,00	308.173,72	128.299,02	50.098,71	122.030,87		1.990,00	1.978,00		
mai/05	nov/06	18,00	308.173,72	129.129,70	46.328,65	123.919,89		1.990,00	1.978,00		418,00
jun/05	jun/05	-	1.424.558,04		1.424.558,04						
jun/05	jul/05	1,00	1.424.558,04		1.402.674,34	21.322,37					
jun/05	ago/05	2,00	1.424.558,04		1.361.705,61	61.405,98					
jun/05	set/05	3,00	1.424.558,04		1.318.056,95	104.011,41					
jun/05	out/05	4,00	1.424.558,04	193,35	1.274.214,94	146.395,95					
jun/05	nov/05	5,00	1.424.558,04	193,35	1.230.630,73	188.716,04					
jun/05	dez/05	6,00	1.424.558,04	193,35	1.187.046,52	230.576,22					
jun/05	jan/06	7,00	1.424.558,04	614,19	1.143.041,47	272.264,98					
jun/05	fev/06	8,00	1.424.558,04	614,19	1.100.078,21	313.181,55					
jun/05	mar/06	9,00	1.424.558,04	6.519,24	1.051.208,90	354.098,72					
jun/05	abr/06	10,00	1.424.558,04	12.034,16	1.002.731,72	394.563,25					
jun/05	mai/06	11,00	1.424.558,04	26.389,82	946.355,11	433.845,29		52,99			
jun/05	jun/06	12,00	1.424.558,04	52.869,52	878.617,15	471.726,46		52,99	52,99		
jun/05	jul/06	13,00	1.424.558,04	224.974,01	686.225,82	507.416,87		887,56	52,99	73,65	
jun/05	ago/06	14,00	1.424.558,04	290.056,05	570.522,08	532.294,55		887,56	1.633,61	73,65	
jun/05	set/06	15,00	1.424.558,04	360.763,52	473.283,84	554.813,17		887,56	2.723,13	73,65	
jun/05	out/06	16,00	1.424.558,04	451.401,69	357.896,85	575.973,13		988,84	2.723,13	73,65	
jun/05	nov/06	17,00	1.424.558,04	480.290,20	309.895,40	590.266,60		988,84	3.024,41	73,65	1.400,89
jul/05	jul/05	-	4.237.388,50	2.729,18	4.234.659,32						
jul/05	ago/05	1,00	4.237.388,50	2.729,18	4.149.892,79	84.657,01					
jul/05	set/05	2,00	4.237.388,50	2.729,18	4.029.756,86	197.675,14					
jul/05	out/05	3,00	4.237.388,50	2.729,18	3.904.835,38	315.184,02		78,93			
jul/05	nov/05	4,00	4.237.388,50	2.729,18	3.779.913,90	432.396,62		78,93	78,93		
jul/05	dez/05	5,00	4.237.388,50	2.729,18	3.654.992,42	547.303,84		157,86	78,93		
jul/05	jan/06	6,00	4.237.388,50	2.729,18	3.530.070,94	661.430,77		157,86	157,86		
jul/05	fev/06	7,00	4.237.388,50	2.729,18	3.405.149,46	774.099,17		157,86	506,79		
jul/05	mar/06	8,00	4.237.388,50	2.729,18	3.280.894,43	884.114,27		236,79	506,79		93,64
jul/05	abr/06	9,00	4.237.388,50	2.729,18	3.158.579,89	989.688,79		236,79	585,72		93,64
jul/05	mai/06	10,00	4.237.388,50	19.867,02	3.019.127,51	1.094.280,19		643,73	585,72		187,28
jul/05	jun/06	11,00	4.237.388,50	37.480,71	2.879.896,92	1.197.473,27		643,73	992,66	620,92	550,92
jul/05	jul/06	12,00	4.237.388,50	154.492,83	2.641.913,03	1.296.736,51		1.512,55	992,66	1.591,68	550,92
jul/05	ago/06	13,00	4.237.388,50	284.051,99	2.395.915,10	1.386.853,87		1.512,55	3.074,26	2.502,85	550,92
jul/05	set/06	14,00	4.237.388,50	427.291,87	2.144.156,35	1.476.425,83		1.512,55	4.763,36	2.894,00	550,92
jul/05	out/06	15,00	4.237.388,50	803.383,08	1.867.248,20	1.558.988,95		2.283,43	4.763,36	3.335,84	550,92



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

jul/05	nov/06	16,00	4.237.388,50	999.358,19	1.386.856,16	1.616.885,36		2.283,43	5.455,31	3.636,84	5.149,35
ago/05	ago/05	-	2.109.306,13		2.109.306,13						
ago/05	set/05	1,00	2.109.306,13		2.064.494,28	41.987,73					
ago/05	out/05	2,00	2.109.306,13		2.002.443,67	101.063,14					
ago/05	nov/05	3,00	2.109.306,13		1.938.366,36	161.813,78					
ago/05	dez/05	4,00	2.109.306,13		1.874.289,05	222.295,05				48,62	
ago/05	jan/06	5,00	2.109.306,13		1.810.211,74	281.586,33				97,24	102,30
ago/05	fev/06	6,00	2.109.306,13	28.520,28	1.717.614,15	338.846,20				145,86	204,60
ago/05	mar/06	7,00	2.109.306,13	34.205,93	1.649.435,65	396.521,61	270,00		48,62	248,16	204,60
ago/05	abr/06	8,00	2.109.306,13	34.685,93	1.588.702,36	448.986,18	270,00		97,24	350,46	204,60
ago/05	mai/06	9,00	2.109.306,13	35.602,23	1.527.990,49	502.967,58	885,57		97,24	501,38	204,60
ago/05	jun/06	10,00	2.109.306,13	42.756,91	1.461.070,24	554.807,31	885,57		1.457,51	550,00	306,90
ago/05	jul/06	11,00	2.109.306,13	64.180,34	1.380.436,34	604.107,80	2.682,72		1.457,51	588,62	409,20
ago/05	ago/06	12,00	2.109.306,13	111.910,39	1.274.131,16	650.906,34	2.682,72		4.173,68	647,24	511,50
ago/05	set/06	13,00	2.109.306,13	154.482,71	1.176.201,47	698.107,70	2.961,64		5.124,51	647,24	511,50
ago/05	out/06	14,00	2.109.306,13	278.754,62	998.632,88	743.661,92	3.132,45		5.124,51	647,24	511,50
ago/05	nov/06	15,00	2.109.306,13	387.516,41	839.242,16	780.887,26	3.132,45		5.290,13	647,24	3.037,41
set/05	set/05	-	1.340.732,24		1.340.732,24						
set/05	out/05	1,00	1.340.732,24		1.319.297,47	21.434,77					
set/05	nov/05	2,00	1.340.732,24		1.279.653,28	60.737,56					
set/05	dez/05	3,00	1.340.732,24		1.238.271,45	101.712,69					
set/05	jan/06	4,00	1.340.732,24		1.196.889,62	142.687,82					
set/05	fev/06	5,00	1.340.732,24		1.155.507,79	183.060,01					
set/05	mar/06	6,00	1.340.732,24		1.114.125,96	223.363,82		135,04			
set/05	abr/06	7,00	1.340.732,24		1.072.744,13	263.317,00		135,04	135,04		
set/05	mai/06	8,00	1.340.732,24	4.950,88	1.028.578,53	300.539,29		407,60	135,04		
set/05	jun/06	9,00	1.340.732,24	4.950,88	989.534,53	335.972,45		407,60	407,60		
set/05	jul/06	10,00	1.340.732,24	19.963,28	935.478,13	370.355,18		1.565,57	407,60		
set/05	ago/06	11,00	1.340.732,24	33.487,13	883.778,66	402.938,49		1.565,57	2.217,54		
set/05	set/06	12,00	1.340.732,24	49.829,21	829.930,19	436.335,02		1.642,47	2.978,21		
set/05	out/06	13,00	1.340.732,24	120.674,75	722.855,15	467.939,29		1.829,77	2.978,21		
set/05	nov/06	14,00	1.340.732,24	228.298,23	582.772,32	493.968,88		1.829,77	3.165,51		1.409,33
out/05	out/05	-	1.008.144,29		1.008.144,29						
out/05	nov/05	1,00	1.008.144,29		985.709,70	22.031,48					
out/05	dez/05	2,00	1.008.144,29		955.310,21	50.794,05		66,00			
out/05	jan/06	3,00	1.008.144,29		923.812,26	80.793,09		66,00	66,00		
out/05	fev/06	4,00	1.008.144,29	1.439,92	890.874,39	110.583,06		66,00	132,00		
out/05	mar/06	5,00	1.008.144,29	1.439,92	859.556,43	140.084,04		132,00	132,00		
out/05	abr/06	6,00	1.008.144,29	1.439,92	828.238,47	169.455,44		132,00	198,00		
out/05	mai/06	7,00	1.008.144,29	5.797,76	792.627,12	198.560,58		198,00	198,00		
out/05	jun/06	8,00	1.008.144,29	10.511,76	757.479,20	226.784,85		198,00	264,00		
out/05	jul/06	9,00	1.008.144,29	17.349,51	720.497,79	252.785,49		198,00	264,00	201,81	
out/05	ago/06	10,00	1.008.144,29	18.205,43	689.954,06	276.982,77		198,00	915,15	403,62	
out/05	set/06	11,00	1.008.144,29	43.772,34	635.083,63	302.480,17		198,00	1.642,28	403,62	
out/05	out/06	12,00	1.008.144,29	64.559,02	585.794,21	327.691,93		345,16	1.642,28	403,62	
out/05	nov/06	13,00	1.008.144,29	153.509,47	470.063,42	348.346,04		345,16	1.642,28	403,62	924,89
nov/05	nov/05	-	875.756,29		875.756,29						



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

nov/05	dez/05	1,00	875.756,29		856.865,92	18.593,19					
nov/05	jan/06	2,00	875.756,29		829.633,13	44.528,01		126,00			
nov/05	fev/06	3,00	875.756,29		802.292,34	70.415,07		531,62			
nov/05	mar/06	4,00	875.756,29		774.951,55	96.168,95	505,96	531,62			
nov/05	abr/06	5,00	875.756,29		747.610,76	121.787,85	505,96	1.037,58	47,74		
nov/05	mai/06	6,00	875.756,29		720.269,97	147.310,78	1.011,92	1.037,58	95,48		
nov/05	jun/06	7,00	875.756,29		692.929,18	172.143,63	1.011,92	1.543,54	95,48	47,74	
nov/05	jul/06	8,00	875.756,29		666.553,45	195.739,06	1.628,23	1.543,54	95,48	95,48	
nov/05	ago/06	9,00	875.756,29	4.914,00	635.263,72	218.283,72	1.628,23	1.990,73	375,10	143,22	
nov/05	set/06	10,00	875.756,29	11.217,25	602.766,74	242.308,73	1.628,23	1.990,73	375,10	143,22	
nov/05	out/06	11,00	875.756,29	20.442,35	567.347,91	266.738,99	1.628,23	1.990,73	375,10	143,22	
nov/05	nov/06	12,00	875.756,29	53.333,41	509.865,45	287.997,71	1.628,23	1.990,73	375,10	1.501,17	
dez/05	dez/05	-	586.358,80		586.358,80						
dez/05	jan/06	1,00	586.358,80		573.767,94	12.520,61					
dez/05	fev/06	2,00	586.358,80		556.531,28	29.235,94					
dez/05	mar/06	3,00	586.358,80		539.294,62	45.864,27					
dez/05	abr/06	4,00	586.358,80		522.057,96	62.492,60					
dez/05	mai/06	5,00	586.358,80		504.821,30	79.120,93					
dez/05	jun/06	6,00	586.358,80		487.584,64	95.703,64					
dez/05	jul/06	7,00	586.358,80		470.347,98	111.811,90					
dez/05	ago/06	8,00	586.358,80	15.629,60	438.013,49	126.749,42		272,80			
dez/05	set/06	9,00	586.358,80	19.220,06	418.276,34	141.484,96		619,45			
dez/05	out/06	10,00	586.358,80	19.220,06	402.262,63	156.102,89	346,65	619,45			
dez/05	nov/06	11,00	586.358,80	39.349,35	366.466,29	169.314,23	346,65	1.081,20		483,28	
jan/06	jan/06	-	2.062.570,60		2.062.570,60						
jan/06	fev/06	1,00	2.062.570,60		2.046.295,02	9.726,74					
jan/06	mar/06	2,00	2.062.570,60		1.997.169,46	49.035,94	930,66				
jan/06	abr/06	3,00	2.062.570,60		1.928.958,46	106.157,62	930,66	930,66			
jan/06	mai/06	4,00	2.062.570,60	1.219,02	1.859.528,44	163.078,90	1.861,32	930,66			
jan/06	jun/06	5,00	2.062.570,60	1.219,02	1.791.520,61	220.019,63	2.197,65	2.077,16			
jan/06	jul/06	6,00	2.062.570,60	3.670,83	1.721.060,97	275.080,07	3.344,15	2.077,16			
jan/06	ago/06	7,00	2.062.570,60	5.828,14	1.651.196,30	330.204,00	3.344,15	3.821,55			
jan/06	set/06	8,00	2.062.570,60	15.031,48	1.575.038,11	387.133,33	3.344,15	4.018,34			
jan/06	out/06	9,00	2.062.570,60	38.396,32	1.485.307,72	443.463,14	3.456,37	4.018,34			
jan/06	nov/06	10,00	2.062.570,60	59.267,58	1.399.096,16	492.156,00	3.456,37	4.193,89	84,57	2.545,87	
fev/06	fev/06	-	3.323.817,02		3.323.817,02						
fev/06	mar/06	1,00	3.323.817,02		3.292.233,86	21.948,34					
fev/06	abr/06	2,00	3.323.817,02		3.175.679,01	125.159,76		100,25			
fev/06	mai/06	3,00	3.323.817,02		3.059.124,16	228.279,59	381,18	100,25	47,66		
fev/06	jun/06	4,00	3.323.817,02		2.942.569,31	330.006,53	381,18	481,43	95,32		
fev/06	jul/06	5,00	3.323.817,02	7.444,04	2.818.570,42	428.903,87	762,36	481,43	142,98		
fev/06	ago/06	6,00	3.323.817,02	11.792,24	2.698.140,61	528.426,03	762,36	1.312,92	180,64		
fev/06	set/06	7,00	3.323.817,02	26.183,92	2.587.861,06	630.049,99	1.445,68	1.365,19	633,64		
fev/06	out/06	8,00	3.323.817,02	33.566,31	2.449.369,57	727.807,22	1.497,95	1.365,19	633,64	49,99	
fev/06	nov/06	9,00	3.323.817,02	52.089,64	2.320.709,94	818.288,45	1.497,95	1.523,37	633,64	1.562,42	
mar/06	mar/06	-	3.806.949,00		3.806.949,00						
mar/06	abr/06	1,00	3.806.949,00		3.781.096,48	17.721,92					



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

mar/06	mai/06	2,00	3.806.949,00		3.663.582,05	120.956,86		383,34			
mar/06	jun/06	3,00	3.806.949,00		3.523.423,39	242.407,66		383,34	383,34		
mar/06	jul/06	4,00	3.806.949,00	9.461,20	3.373.793,53	356.816,64		2.032,89	383,34		
mar/06	ago/06	5,00	3.806.949,00	10.494,22	3.232.936,19	471.011,42		2.032,89	3.025,26		
mar/06	set/06	6,00	3.806.949,00	15.070,51	3.088.840,78	588.058,12		2.862,52	3.752,41		
mar/06	out/06	7,00	3.806.949,00	43.186,10	2.921.433,49	706.534,85		3.589,87	3.752,41		262,27
mar/06	nov/06	8,00	3.806.949,00	79.172,41	2.753.914,49	806.052,54		3.589,87	4.564,74		3.481,96
abr/06	abr/06	-	4.803.126,52		4.803.126,52						
abr/06	mai/06	1,00	4.803.126,52		4.759.673,64	29.003,46					
abr/06	jun/06	2,00	4.803.126,52		4.616.153,58	145.236,63			3.527,89		
abr/06	jul/06	3,00	4.803.126,52		4.447.731,77	282.245,24		4.294,33	3.527,89		
abr/06	ago/06	4,00	4.803.126,52	2.864,16	4.276.445,80	419.897,42		4.294,33	7.910,61		34,10
abr/06	set/06	5,00	4.803.126,52	9.406,90	4.101.902,61	563.735,84		4.399,33	8.047,35		68,20
abr/06	out/06	6,00	4.803.126,52	24.995,26	3.918.911,42	706.797,93	349,93	4.536,07	8.047,35		102,30
abr/06	nov/06	7,00	4.803.126,52	37.865,13	3.739.342,20	835.567,58	349,93	4.536,07	8.884,08	436,07	8.891,53
mai/06	mai/06	-	8.697.867,47		8.697.867,47						
mai/06	jun/06	1,00	8.697.867,47		8.675.852,40	12.661,78					
mai/06	jul/06	2,00	8.697.867,47		8.430.738,58	210.776,71		352,08			
mai/06	ago/06	3,00	8.697.867,47	11.091,90	8.102.853,01	490.339,68		352,08	838,01		
mai/06	set/06	4,00	8.697.867,47	13.916,10	7.784.198,16	754.866,63		1.027,30	1.235,01		
mai/06	out/06	5,00	8.697.867,47	18.197,88	7.464.673,63	1.033.686,46		1.665,10	1.235,01	471,60	203,22
mai/06	nov/06	6,00	8.697.867,47	28.414,61	7.139.765,06	1.294.544,15	200,00	1.665,10	1.991,21	1.760,76	9.432,01
jun/06	jun/06	-	8.539.894,47		8.539.894,47						
jun/06	jul/06	1,00	8.539.894,47		8.522.648,69	14.670,73					
jun/06	ago/06	2,00	8.539.894,47		8.276.594,61	223.226,45			615,78		
jun/06	set/06	3,00	8.539.894,47		7.968.925,83	487.074,20	66,64	630,00	615,78		
jun/06	out/06	4,00	8.539.894,47	7.474,33	7.653.782,72	757.188,67	66,64	754,40	740,18	753,32	
jun/06	nov/06	5,00	8.539.894,47	37.888,34	7.316.294,99	1.004.305,47	66,64	754,40	2.192,89	2.605,13	19.495,75
jul/06	jul/06	-	9.540.691,83		9.540.691,83						
jul/06	ago/06	1,00	9.540.691,83		9.486.666,35	52.230,29					
jul/06	set/06	2,00	9.540.691,83		9.195.602,33	313.483,65					
jul/06	out/06	3,00	9.540.691,83	2.339,37	8.847.008,02	627.545,22		249,15			
jul/06	nov/06	4,00	9.540.691,83	15.178,76	8.488.012,94	931.051,95		249,15	1.283,33	2.862,08	1.635,18
ago/06	ago/06	-	8.771.262,30		8.770.983,54						
ago/06	set/06	1,00	8.771.262,30		8.743.039,29	26.608,37					
ago/06	out/06	2,00	8.771.262,30	8.973,03	8.449.801,69	294.677,37					
ago/06	nov/06	3,00	8.771.262,30	10.773,51	8.102.413,27	610.343,66			339,98	58,00	
set/06	set/06	-	6.922.861,86		6.922.861,86						
set/06	out/06	1,00	6.922.861,86		6.902.422,60	19.519,31					
set/06	nov/06	2,00	6.922.861,86		6.688.056,56	213.465,44			698,15		
out/06	out/06	-	6.597.437,82	4.641,48	6.592.796,34						
out/06	nov/06	1,00	6.597.437,82	4.641,48	6.556.428,20	35.648,23					
nov/06	nov/06	-	9.297.779,60		9.297.779,60						



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias	Parcelas liquidadas de 150 a 180 dias	Parcelas liquidadas acima de 180 dias	Parcelas antecipadas de 1 a 15 dias	Parcelas antecipadas de 15 a 30 dias	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias	Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias
					1.855,75			
					3.711,50			
				1.855,75	3.711,50			
				1.855,75	5.475,08			
				3.619,33	5.475,08			
97,00				3.619,33	7.238,66			
194,00				3.619,33	9.002,24			
194,00				5.382,91	9.002,24			
351,00				5.382,91	10.259,18			
351,00			100,34	6.639,85	10.459,21			
351,00		92,17	200,68	6.639,85	11.479,48	200,03		
508,00		184,34	200,68	7.498,62	11.811,30	200,03	200,03	
665,00		276,51	200,68	7.498,62	12.319,60	278,98	452,90	200,03
822,00		548,36	200,68	7.498,62	12.770,08	278,98	531,85	452,90
979,00		886,05	200,68	7.813,35	12.770,08	318,73	531,85	531,85
1.136,00		1.223,74	200,68	7.813,35	12.922,78	318,73	571,60	531,85
1.293,00		1.489,26	200,68	8.046,30	13.024,58	318,73	571,60	571,60
1.450,00		1.714,78	200,68	8.046,30	13.257,53	420,53	571,60	571,60
1.607,00		1.960,30	200,68	8.046,30	13.410,23	500,78	673,40	571,60
1.607,00		2.205,82	200,68	8.046,30	13.410,23	500,78	753,65	673,40
1.764,00		2.451,34	200,68	8.750,31	13.410,23	500,78	753,65	753,65
1.764,00		2.595,61	200,68	8.750,31	14.114,24	500,78	753,65	753,65
1.764,00		2.739,88	200,68	8.750,31	14.114,24	1.204,79	753,65	753,65
1.764,00		2.884,15	200,68	8.750,31	14.354,53	1.204,79	1.457,63	753,65
1.764,00		2.984,09	200,68	8.750,31	14.354,53	1.204,79	1.457,63	753,65
1.764,00		3.084,03	200,68	8.750,31	14.354,53	1.204,79	1.457,63	753,65
1.764,00		3.183,97	200,68	8.750,31	14.354,53	1.204,79	1.457,63	753,65
1.764,00		3.952,81	200,68	8.750,31	14.354,53	1.204,79	1.457,63	753,65
					140,08			
					6.451,17			
				6.311,09	6.451,17			
			42,82	6.311,09	12.762,26			
			42,82	12.588,08	13.256,09			
			42,82	12.588,08	19.567,18	459,73		
			76,92	12.588,08	26.054,82	459,73	459,72	
			153,84	18.865,07	26.054,82	670,38	459,72	
67,29		245,52	187,34	18.865,07	32.281,81	670,38	670,37	
67,29		491,04	331,20	24.909,89	32.281,81	670,38	670,37	210,65
67,29		772,36	365,30	24.999,78	38.403,16	670,38	670,37	210,65
134,58		1.053,68	399,40	30.306,71	38.622,00	1.084,81	670,37	210,65
201,87		1.335,00	433,50	30.306,71	43.968,39	1.303,65	1.084,80	210,65
269,16		2.676,87	510,42	30.481,76	48.446,96	1.709,76	1.213,75	714,97
336,45		4.018,74	587,34	33.840,42	48.622,01	1.709,76	1.619,86	843,92



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

403,74		5.115,09	587,34	33.840,42	51.980,41	1.884,81	1.819,86	1.250,03
471,03		6.211,44	587,34	35.990,58	51.980,41	2.450,62	1.794,91	1.250,03
538,32		7.307,79	587,34	35.990,58	54.124,04	2.450,62	2.360,72	1.425,08
605,61		8.714,92	587,34	35.990,58	55.930,48	2.623,67	2.360,72	1.990,89
605,61		10.210,93	587,34	37.550,84	55.930,48	2.623,67	2.533,77	1.990,89
605,61		11.751,84	587,34	37.661,45	56.971,27	2.623,67	2.533,77	2.163,94
605,61		13.101,80	587,34	38.702,24	57.121,84	2.623,67	2.533,77	2.163,94
605,61		14.451,76	587,34	38.702,24	57.907,13	2.770,26	2.533,77	2.163,94
605,61		15.015,36	587,34	39.487,53	57.907,13	2.770,26	2.676,61	2.163,94
605,61		15.499,51	587,34	39.487,53	58.692,42	2.770,26	2.676,61	2.163,94
605,61		16.009,22	587,34	39.487,53	58.692,42	2.770,26	2.676,61	2.163,94
605,61		17.262,58	587,34	39.487,53	58.692,42	2.770,26	2.676,61	2.163,94
605,61		18.731,23	587,34	39.487,53	58.692,42	2.770,26	2.676,61	2.163,94
					882,24			
				9.355,20	882,24			
				9.355,20	10.327,08			
				18.618,40	10.327,08	89,64		
			269,28	18.618,40	19.590,28	89,64	89,64	
154,95			269,28	18.724,36	29.893,08	89,64	89,64	89,64
154,95			269,28	27.845,99	30.497,57	1.129,24	89,64	89,64
309,90			269,28	27.845,99	39.619,20	1.733,73	1.129,24	89,64
309,90	92,00		269,28	36.967,62	39.619,20	1.733,73	1.733,73	1.129,24
309,90	184,00		269,28	36.967,62	48.685,79	1.733,73	1.733,73	1.733,73
556,85	184,00		269,28	45.644,87	49.127,26	1.916,07	1.733,73	1.733,73
711,80	276,00		269,28	45.644,87	57.476,83	2.357,54	1.733,73	1.733,73
866,75	368,00	204,60	269,28	45.902,16	65.392,01	2.444,98	2.175,20	1.733,73
1.190,88	460,00	409,20	269,28	52.541,83	65.635,99	2.548,27	2.262,64	2.175,20
1.515,01	552,00	613,80	269,28	52.622,06	71.805,11	2.634,86	2.523,22	2.262,64
1.839,14	552,00	818,40	269,28	58.097,01	71.940,27	2.830,91	2.609,81	2.523,22
2.163,27	552,00	1.023,00	269,28	58.097,01	77.441,79	2.966,07	2.805,86	2.609,81
2.487,40	552,00	1.227,60	269,28	58.258,94	82.485,43	3.358,85	2.941,02	2.805,86
2.487,40	552,00	1.432,20	269,28	62.615,09	82.647,36	3.358,85	3.331,80	2.941,02
2.811,53	552,00	1.909,60	269,28	62.615,09	86.689,55	3.518,78	3.331,80	3.331,80
2.811,53	552,00	2.161,20	269,28	66.113,47	86.689,55	3.644,45	3.493,73	3.331,80
2.811,53	552,00	2.412,80	269,28	66.113,47	90.171,25	3.644,45	3.619,40	3.493,73
3.135,66	552,00	2.459,80	269,28	68.345,60	90.492,82	3.860,70	3.619,40	3.619,40
3.459,79	552,00	2.506,80	269,28	68.885,97	92.661,47	4.182,27	3.835,65	3.619,40
3.629,97	552,00	2.506,80	269,28	68.885,97	94.671,74	4.182,27	3.835,65	3.835,61
4.132,60	657,38	2.506,80	269,28	68.885,97	94.671,74	4.722,64	3.835,65	3.835,61
4.301,78	657,38	2.918,26	269,28	68.885,97	94.671,74	4.722,64	3.835,65	3.835,61
				43,45				
				43,45	788,82			
				629,55	1.323,18	202,72		
				629,55	1.909,28	737,08	202,72	
				629,55	2.495,38	737,08	737,08	202,72

Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

				1.215,67	2.495,38	737,08	737,08	737,08
70,00				1.215,67	3.419,36	737,08	737,08	737,08
70,00				1.825,81	3.419,36	1.074,96	737,08	737,08
70,00				1.825,81	4.125,55	1.074,96	1.074,96	737,08
140,00				2.411,91	4.423,51	1.195,05	1.074,96	1.074,96
210,00				2.411,91	5.009,61	1.493,01	1.195,05	1.074,96
280,00	200,67	132,41		2.569,42	5.595,71	1.493,01	1.493,01	1.195,05
350,00	401,34	471,74	3.221,69	3.219,73	6.060,51	1.493,01	1.493,01	1.493,01
420,00	602,01	811,07	3.355,14	3.219,73	8.579,97	1.800,31	1.493,01	1.493,01
420,00	802,68	1.150,40	3.355,14	4.418,00	8.713,42	3.733,67	1.800,31	1.493,01
678,19	1.003,35	1.489,73	3.355,14	4.418,00	10.002,85	3.867,11	3.733,67	1.800,31
936,38	1.396,00	1.829,06	3.355,14	4.418,00	10.269,22	4.739,33	3.733,67	3.733,67
936,38	1.788,65	2.168,39	3.355,14	4.535,37	10.305,89	4.739,33	4.605,89	3.733,67
1.194,57	2.181,30	2.591,66	3.355,14	4.535,37	10.338,01	4.776,00	4.605,89	4.605,89
1.194,57	2.373,28	3.014,93	3.355,14	4.567,49	11.141,19	4.776,00	4.642,56	4.605,89
1.194,57	2.565,26	3.354,26	3.355,14	4.567,49	11.239,71	5.579,18	4.642,56	4.642,56
1.386,55	2.565,26	3.777,53	3.408,66	4.599,61	11.282,83	5.645,58	5.445,74	4.642,56
1.386,55	2.757,24	4.200,80	3.408,66	4.599,61	11.757,35	5.688,70	5.512,14	5.445,74
1.386,55	2.757,24	4.200,80	3.408,66	4.599,61	12.424,74	6.131,09	5.555,26	5.512,14
1.386,55	2.757,24	4.200,80	3.408,66	4.631,73	13.184,39	6.766,36	5.555,26	5.555,25
1.420,00	2.757,24	11.441,69	3.408,66	4.631,73	13.184,39	7.033,92	6.190,52	5.555,25
				325,47				
				325,47	325,47			
				325,47	494,65		156,29	
				494,65	494,65	180,54	312,58	
				494,65	663,83	180,54	493,12	156,29
				663,83	663,83	180,54	493,12	336,83
				663,83	833,01	180,54	493,12	336,83
				833,01	833,01	180,54	493,12	336,83
				833,01	1.125,26	180,54	493,12	336,83
				833,01	1.335,15	303,61	493,12	336,83
				1.029,08	1.335,15	344,32	616,18	336,83
				1.029,08	1.531,22	344,32	656,90	459,90
				1.198,26	1.531,22	371,21	656,90	500,61
				1.198,26	1.700,40	371,21	683,79	500,61
				1.738,15	2.474,23	371,21	683,79	527,50
				1.974,22	3.014,12	975,86	683,79	527,50
	170,50			1.974,22	3.250,19	1.515,75	1.288,44	527,50
	341,00			2.513,45	3.288,61	1.515,75	1.828,33	1.132,15
	553,31			2.513,45	3.827,84	1.554,17	1.828,33	1.672,04
	723,81			2.749,52	4.508,16	1.867,33	1.866,75	1.672,04
	894,31			2.749,52	4.795,98	2.571,75	2.169,91	1.710,46
	894,31			2.749,52	5.181,65	2.623,50	2.850,23	2.013,62
	894,31			2.749,52	5.378,18	3.008,16	2.901,98	2.693,94
147,15	68,20	12.353,51		2.749,52	5.469,64	3.443,70	2.901,98	2.693,94

Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

					163,74			
					268,74	58,74		
				105,00	611,82	58,74	58,74	
				105,00	1.086,91	401,82	58,74	58,74
				325,25	1.372,04	771,91	401,82	58,74
				325,25	1.592,29	1.057,03	771,91	401,82
				430,25	1.592,29	1.449,72	771,91	771,91
341,00		252,34		729,78	2.034,62	1.449,72	1.164,60	771,91
682,00		504,68		729,78	2.608,18	1.787,05	1.164,60	1.164,60
1.121,00		757,02		834,78	2.608,18	2.255,61	1.501,94	1.164,60
1.560,00	196,47	1.009,36		892,66	2.992,48	2.255,61	1.970,50	1.436,85
1.999,00	392,94	1.261,70		997,66	3.050,36	2.534,91	1.970,50	1.905,21
2.543,00	589,41	1.514,04		997,66	3.155,36	2.592,79	2.249,80	1.905,21
3.087,00	785,88	1.766,38		997,66	3.604,13	2.592,79	2.307,68	2.184,51
3.087,00	982,35	1.766,38		1.102,67	3.775,07	2.936,56	2.307,68	2.242,39
3.533,00	1.178,82	1.985,29		1.102,67	3.880,07	3.107,51	2.651,45	2.242,39
3.533,00	1.178,82	2.204,20		1.327,44	3.939,53	3.107,51	2.822,40	2.586,16
3.533,00	1.178,82	2.423,11		1.327,44	4.164,30	3.166,97	2.822,40	2.757,11
3.874,00	1.178,82	2.697,93		1.432,44	4.164,30	3.286,74	2.881,86	2.757,11
4.215,00	1.283,82	2.972,75		1.748,15	4.987,04	3.286,74	3.001,63	2.816,57
4.215,00	1.283,82	2.972,75		1.748,15	5.407,75	3.286,74	3.001,63	2.936,34
4.215,00	1.283,82	2.972,75		1.891,63	5.552,94	3.602,45	3.001,63	2.936,34
5.818,51	1.283,82	3.969,24	29,75	2.018,48	5.823,41	5.051,51	3.317,34	2.936,34
					168,72			
				379,70	168,72			
				379,70	548,42			
			45,95	708,16	548,42	97,44		
			45,95	708,16	876,88	97,44	97,44	
			45,95	876,88	876,88	257,18	97,44	97,44
			45,95	876,88	1.045,60	370,72	143,64	97,44
		129,00	45,95	876,88	1.214,32	484,26	143,64	143,64
		258,00	45,95	1.045,60	1.214,32	597,80	143,64	143,64
		387,00	45,95	1.045,60	1.433,92	711,34	143,64	143,64
		516,00	45,95	1.214,32	1.433,92	875,76	143,64	143,64
		645,00	45,95	1.214,32	1.651,18	989,30	194,52	143,64
0,01	0,01	774,06	45,95	1.214,33	1.985,11	1.151,38	194,52	194,51
0,01	0,01	903,06	45,95	1.383,05	2.098,66	1.316,59	243,06	194,51
0,01	0,01	1.032,06	45,95	1.383,05	2.380,92	1.316,60	408,27	243,05
0,01	0,01	1.161,06	45,95	1.485,35	2.430,12	1.430,14	408,28	408,26
0,01	0,01	1.290,06	45,95	1.485,35	2.532,42	1.592,88	408,28	408,27
0,01	0,01	1.419,06	45,95	1.587,85	2.714,39	1.706,42	457,48	408,27
0,01	0,01	1.548,06	45,95	1.587,85	2.816,69	2.001,93	457,48	457,47
0,01	0,01	1.614,06	45,95	1.587,85	2.918,99	2.115,47	639,45	457,47



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

0,01	0,01	1.680,06	45,95	1.689,95	2.918,99	2.229,01	639,45	639,44
514,92	0,01	1.817,44	45,95	1.689,95	3.342,99	2.434,55	639,45	639,44
					341,00			
				1.084,67	341,00			
				1.084,67	1.425,67			
				2.169,34	1.425,67			
				2.169,34	2.510,34			
				3.254,01	2.684,52			
72,97				3.254,01	4.009,75	174,18		
263,93				3.254,01	5.094,63	414,74	174,18	
454,89				4.338,89	6.471,94	414,74	414,74	174,18
645,85				4.338,89	7.556,82	1.792,04	414,74	414,74
837,22	0,41	1,64		5.564,15	7.556,82	1.792,04	1.265,16	414,74
1.028,18	0,41	1,64	140,38	5.564,56	8.641,70	1.792,04	1.265,16	928,38
1.219,14	0,41	1,64	140,38	5.564,56	9.895,94	1.792,04	1.265,16	928,38
1.219,14	0,41	1,64	140,38	6.649,23	10.084,52	1.961,61	1.265,16	928,38
1.410,10	0,41	1,64	140,38	6.920,42	11.418,21	2.150,19	1.434,73	928,38
1.410,10	0,41	1,64	388,78	7.964,38	11.998,88	2.439,92	1.623,31	1.097,95
1.410,10	0,41	1,64	529,16	7.964,38	12.701,64	3.020,39	1.913,04	1.286,53
1.601,06	0,41	1,64	529,16	8.667,34	12.820,64	3.020,39	2.493,51	1.578,26
1.792,02	178,70	35,74	529,16	9.007,52	13.848,35	3.230,96	2.493,51	2.156,73
1.982,98	178,70	35,74	529,16	9.007,52	15.264,76	3.555,71	2.493,51	2.156,73
2.173,94	178,70	105,43	529,16	9.626,26	15.264,76	4.353,38	2.818,25	2.156,73
3.667,28	297,70	537,51	529,16	9.626,26	15.883,50	5.564,27	3.615,92	2.156,73
					316,45			
					663,78			
				347,33	663,78			
				347,33	1.011,11			
				694,66	1.011,11			
				694,66	1.449,98			
				694,66	1.797,31	91,54		
				1.041,99	1.797,31	91,54	91,54	
				1.041,99	2.144,64	91,54	91,54	91,54
				1.530,72	2.144,64	91,54	91,54	91,54
				1.530,72	2.710,81	91,54	91,54	91,54
				1.530,72	3.058,14	310,38	91,54	91,54
				1.878,05	3.251,76	310,38	310,38	91,54
	89,37			2.074,74	3.598,09	335,45	310,38	310,37
	147,74			2.422,07	3.795,78	335,45	335,45	310,37
	206,11	387,38		2.422,07	4.143,11	532,14	335,45	335,44
	264,48	387,38		2.996,88	4.143,11	532,14	532,14	335,44
	322,85	387,38		2.996,88	4.717,92	532,14	532,14	532,13
	322,85	387,38		2.996,88	4.997,05	532,14	759,62	532,13
	322,85	387,38		3.187,35	4.997,05	532,14	759,62	759,61
168,00		1.267,86	387,38	3.187,35	5.071,58	1.448,52	759,62	759,61



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

				98,63				
				98,63	98,63			
			152,98	98,63	98,63	98,63		
			305,98	98,63	98,63	98,63	98,63	
154,42			305,98	98,63	188,98	98,63	98,63	98,63
308,84			305,98	98,63	188,98	188,98	98,63	98,63
463,26			305,98	98,63	188,98	188,98	188,98	98,63
463,26			305,98	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
617,68			305,98	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
617,68			305,98	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
617,68			305,98	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
617,68			458,94	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
617,68	154,42		458,94	98,63	188,98	188,98	188,98	188,98
772,10	154,42		458,94	98,63	268,25	188,98	188,98	188,98
772,10	154,42		458,94	98,64	268,25	268,25	188,98	188,98
1.663,87	1.786,15		458,94	98,64	268,26	1.991,02	268,25	188,98
					1.218,10	91,08		
				1.310,11	1.218,10	91,08		
				1.310,11	2.528,21	91,08		
				1.310,11	3.838,32	91,08		
				2.620,22	3.838,32	91,08		
				2.620,22	5.148,43	91,08		
				4.362,29	5.182,17	91,08		
				4.362,29	6.893,16	124,82		
				4.362,29	6.910,23	124,82	624,49	
				5.072,85	7.031,32	124,82	1.215,22	33,74
				5.310,82	7.741,88	1.100,42	1.215,22	33,74
				6.306,53	7.979,65	1.733,91	1.271,98	33,74
				6.306,53	8.919,90	1.971,68	1.271,98	90,50
				6.998,58	8.919,90	2.219,88	1.509,75	90,50
				6.998,58	9.579,95	2.468,07	1.509,76	328,27
				6.998,58	10.184,49	2.716,26	1.509,76	328,28
				7.603,12	10.184,49	2.964,45	1.509,76	328,28
492,57	545,60			7.603,12	10.789,03	3.389,50	1.509,76	444,90
					38,05			
					76,10			
					114,15			
				38,05	114,15			



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

				38,05	152,20			
				76,10	152,20			
				76,10	190,25			
				140,78	228,30			
				178,83	292,98			
				178,83	331,03	64,68		
				216,88	331,03	64,68	64,68	
				216,88	369,08	64,68	64,68	64,68
				254,93	369,08	64,68	64,68	64,68
				254,93	407,13	64,68	64,68	64,68
				254,93	445,18	166,98	64,68	64,68
				254,93	445,18	166,98	64,68	64,68
				254,93	445,18	166,98	64,68	133,37
				561,49				
				561,49	561,49			
				561,49	1.122,98			
				1.122,98	1.122,98			
				1.122,98	1.684,47			
				1.684,47	1.684,47			
				1.684,47	2.245,96			
				1.684,47	2.807,45			
				2.245,96	2.807,45			
				2.245,97	3.368,94			
				2.807,46	3.368,95			
				2.807,46	3.930,44	0,01		
68,20				3.368,95	3.930,44	0,01	0,01	
68,20				3.368,95	4.491,93	0,01	0,01	0,01
68,20				3.368,95	5.053,42	276,11	0,01	0,01
68,20				3.930,44	5.053,42	276,11	0,01	0,01
68,20	73,65	258,60		3.930,44	5.292,71	1.089,54	0,01	95,49
					47,03			
					6.182,98			
				6.135,95	6.182,98			
				6.135,95	12.123,39			
				12.076,36	12.339,37			
93,64				12.076,36	18.279,78	215,98		
187,28				12.076,36	24.220,19	215,98	215,98	
187,28			296,87	17.948,57	24.933,92	215,98	215,98	215,98
280,92			296,87	17.948,58	30.843,54	929,71	215,98	215,98
280,92			296,87	23.186,68	30.843,55	1.601,23	929,71	215,98
280,92			296,87	23.186,68	36.081,65	1.601,24	1.601,23	929,71
644,56			296,87	28.424,78	36.081,65	1.601,24	1.601,24	1.601,23
1.008,20			296,87	28.424,78	40.214,87	1.831,01	1.601,24	1.601,24
1.008,20			296,87	28.424,78	44.348,09	1.831,01	1.601,24	1.601,24
1.008,20			366,36	32.558,00	44.348,09	1.831,01	1.601,24	1.902,24



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

2.142,01	59,59	880,39	427,67	32.558,00	48.471,57	4.759,64	1.601,24	2.033,43
					2.824,12			
				2.824,12	2.824,12			
				2.824,12	5.648,24			
				5.648,24	5.701,38			
				5.648,24	8.525,50	53,14		
				5.648,24	11.349,62	53,14	53,14	
				8.472,36	11.349,62	53,14	53,14	53,13
				8.542,36	14.173,74	53,14	53,14	53,13
		247,49		10.664,13	14.243,74	53,14	53,14	53,13
		494,98		10.664,13	16.365,51	123,14	53,14	53,13
		742,47		12.785,90	16.365,51	123,14	123,14	53,13
		742,47		12.785,90	18.487,28	123,14	123,14	123,13
		742,47		12.785,90	20.554,49	123,14	123,14	123,13
		742,47		14.853,11	20.659,92	123,14	123,14	123,13
878,23	368,10	1.115,96		14.853,11	22.587,13	1.008,40	123,14	279,99
			0,01					
			0,01		36,41			
			0,01		36,41	36,41		
			0,01	343,72	36,41	36,41	36,41	
			0,01	343,72	380,13	36,41	36,41	36,41
		166,00	0,01	454,80	441,51	380,13	36,41	36,41
		166,00	0,01	454,80	552,59	380,13	380,13	36,41
		166,00	0,01	454,80	552,59	380,13	491,21	380,13
		166,00	0,01	454,80	552,59	380,13	491,21	491,21
53,51		291,30	0,01	454,80	552,59	633,07	491,21	962,06
				452,79				
				452,79	227,79			
				452,79	455,58			
				680,58	455,58			
				680,58	683,37			
	175,00			908,37	683,37			
	175,00			908,37	1.027,28			
	175,00			1.020,90	1.100,80	116,12		
	175,00			1.020,90	1.480,69	189,44	116,12	
	175,00			1.020,90	1.898,24	189,44	189,44	116,10
	175,00			1.438,45	1.898,24	189,44	189,44	189,42
573,17	175,00			1.438,45	2.315,79	740,59	189,44	260,66



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

					472,37			
					879,76			
				407,39	879,76			
				407,39	1.287,15			
				814,78	1.287,15			
	56,29			814,78	1.694,54			
56,29	56,29			1.222,17	1.694,54			
56,29	112,58	144,86		1.222,17	2.101,93			
56,29	112,58	144,86		1.222,17	2.615,00			
56,29	112,58	144,86		1.735,24	2.615,00			
777,39	160,32	346,01		1.735,24	2.853,07	910,76		
					70,25			
					591,58			
				521,33	591,58			
				521,33	1.112,91			
				972,66	1.112,91			
				972,66	1.584,24			
				1.423,99	1.584,24			
				1.423,99	2.097,41			
				1.423,99	2.630,58			
				1.875,32	2.630,58	81,84		
247,27	45,62	87,00		1.875,32	3.081,91	374,16		
					5.618,34			
				7.948,59	5.618,34			
				7.948,59	13.724,39			
				15.831,34	13.724,39	157,46		
				15.831,34	21.538,94	314,92		
				23.645,89	21.538,94	472,38		
				23.645,89	29.152,10	629,84		
				23.645,89	36.553,32	787,30		
				31.047,11	36.553,32	944,76		65,84
1.375,80	177,91	1.224,20		31.047,11	43.551,62	2.683,24		163,38
				9.384,72				
				9.384,72	12.171,11			
				21.442,98	12.171,11	67,85		
				21.528,28	24.229,37	67,85	67,85	
			395,93	33.484,24	24.521,88	67,85	67,85	67,85
			395,93	33.484,24	35.773,43	153,15	67,85	67,85
			395,93	33.484,24	46.512,49	153,15	153,15	67,85
			395,93	44.126,63	46.512,49	153,15	153,15	153,15
2.188,03	311,85	652,48	395,93	44.126,63	56.841,23	936,33	153,15	153,15
					7.679,71			



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

				10.735,62	7.679,71			
				10.735,62	18.614,44			
			449,88	21.414,91	18.614,44	153,14		
			449,88	21.414,91	29.509,98	153,14	153,14	
			2.494,02	21.414,91	39.736,20	673,02	153,14	153,14
			4.364,15	31.440,46	39.736,20	673,02	673,02	153,14
4.938,30	1.201,53	510,56	5.964,39	31.440,46	49.761,75	3.088,62	673,02	1.058,96
				10.336,29		204,76		
			136,74	10.336,29	13.626,08	409,52		
			192,06	24.140,30	13.626,08	409,52		
			192,06	24.140,30	26.028,00	409,52		
			192,06	24.140,30	38.262,69	409,52		
			192,06	36.040,54	38.396,13	409,52		
3.981,05	4.340,73	66,89	192,06	36.040,54	50.352,73	3.692,80		423,27
			5.578,49		3.440,48			
			9.549,90	3.937,50	3.523,81	347,07		
			9.549,90	3.937,50	8.550,03	430,40	347,07	
			9.918,90	3.937,50	13.878,51	430,40	430,40	347,07
			10.287,90	8.587,97	13.878,51	773,96	430,40	430,40
28.226,77			10.656,90	9.787,97	18.646,74	3.898,72	773,96	764,85
				1.032,05				
				1.032,05	1.604,51	257,35		
				1.098,69	4.851,34	786,35	257,35	
			124,40	4.218,32	5.095,69	913,55	786,35	257,35
754,53			124,40	4.218,32	9.251,40	3.981,63	913,55	786,35
					142,16			
				355,18	1.107,13	104,04		
			30,45	1.669,26	1.462,31	670,40	104,04	
			30,45	2.418,22	2.806,84	1.798,64	670,40	104,04
					357,92	255,48		
			152,93		812,80	964,35	255,48	
				42,00				
				184,22	1.030,83	458,91		
					84,28	140,38		



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

Parcelas antecipadas de 150 a 180 dias	Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
		2.432,02								
		2.581,27								
		3.353,39	40,50						-	-
		3.419,23	812,62	40,50					-	-
		3.605,31	878,46	812,62	40,50				-	-
		3.665,31	970,63	878,46	812,62	40,50			-	-
		3.665,31	1.030,63	970,63	878,46	715,62	40,50		-	-
		3.665,31	1.030,63	1.030,63	970,63	781,46	715,62	40,50	-	-
		3.588,67	1.030,63	1.030,63	1.030,63	873,63	781,46	756,12	-	-
		3.539,14	1.030,63	1.030,63	1.030,63	873,63	873,63	1.537,58	0,16	(128,68)
		3.793,46	1.129,21	1.030,63	1.030,63	873,63	873,63	2.411,21	72,93	(128,68)
		2.815,72	1.248,53	1.089,38	1.030,63	873,63	873,63	3.192,67	145,70	(128,68)
		2.609,82	1.436,08	1.208,70	1.089,38	873,63	873,63	3.974,13	326,61	(128,68)
		2.469,91	1.436,08	1.396,25	1.208,70	932,38	873,63	4.755,59	507,52	(128,68)
200,03		2.603,69	1.436,08	1.396,25	1.396,25	1.051,70	932,38	5.357,37	688,47	(128,68)
452,90	200,03	2.553,69	1.569,86	1.396,25	1.396,25	1.239,25	1.051,70	5.952,06	889,42	(128,68)
531,85	652,93	3.130,42	1.477,69	1.437,86	1.304,08	1.147,08	1.147,08	6.573,90	1.080,37	(128,68)
531,85	1.184,78	3.036,51	2.146,59	1.437,86	1.437,86	1.147,08	1.147,08	7.475,46	1.305,94	(128,68)
571,60	1.716,63	2.900,11	2.146,59	2.106,76	1.437,86	1.280,86	1.147,08	8.377,02	1.531,51	(128,68)
571,60	2.288,23	3.074,26	2.146,59	2.106,76	2.106,76	1.280,86	1.280,86	9.278,58	1.757,08	(128,68)
571,60	2.859,83	2.568,06	2.320,74	2.106,76	2.106,76	1.949,76	1.280,86	10.313,92	1.982,65	(128,68)
673,40	3.431,43	2.690,06	2.223,74	2.280,91	2.106,76	1.949,76	1.949,76	11.349,26	2.251,70	(128,68)
753,65	4.104,83	2.311,66	2.523,06	2.223,74	2.280,91	2.009,76	1.949,76	13.154,75	2.520,75	(128,68)
753,65	4.858,48	2.558,43	2.144,66	2.523,06	2.223,74	2.183,91	2.009,76	14.960,24	2.789,80	(128,68)
753,65	5.612,15	2.930,80	2.391,43	2.144,66	2.523,06	2.223,74	2.183,91	16.825,73	3.064,94	(128,68)
753,65	5.612,15	981,95	2.930,80	2.391,43	2.144,66	2.523,06	2.223,74	18.909,70	3.064,94	(128,68)
753,65	5.612,15		981,95	2.728,93	2.391,43	2.144,66	2.523,06	21.033,50	3.064,94	(128,68)
753,65	5.612,15			981,95	2.728,93	2.391,43	2.144,66	23.456,62	3.064,94	(128,68)
753,65	5.612,15				981,95	2.694,83	2.357,33	24.627,84	3.064,94	(128,68)
		468,21							0,06	
		2.077,69	31,71						0,96	(0,14)
		4.967,49	1.641,19	31,71					2,53	(0,28)
		5.355,56	4.355,82	1.289,81	31,71				8,10	(0,42)
		5.830,85	4.743,89	2.999,82	1.289,81	31,71			53,09	(0,56)
		6.108,31	5.219,18	3.387,89	2.958,90	821,58	31,71		98,18	(0,70)
		6.378,49	5.496,64	3.863,18	3.312,89	2.490,67	821,58	31,71	233,54	(0,84)
		6.908,55	5.766,82	4.140,64	3.788,18	3.245,60	2.490,67	853,29	329,47	(0,98)
		7.406,73	6.125,28	4.277,04	4.065,64	3.720,89	3.245,60	3.098,44	423,11	(1,12)
		8.076,73	6.581,24	4.505,38	4.202,04	3.998,35	3.720,89	6.098,52	567,29	(1,26)
210,65		8.130,25	7.299,53	5.095,12	4.430,38	4.134,75	3.998,35	9.538,09	785,57	(1,40)
210,65	210,65	8.347,22	7.401,63	5.746,52	5.020,12	4.363,09	4.134,75	13.255,12	1.045,38	(1,54)
210,65	421,30	8.433,45	7.590,72	6.159,60	5.871,52	4.952,83	4.363,09	17.108,55	1.378,31	(1,68)
210,65	631,95	8.794,26	7.488,42	6.353,95	5.982,30	5.604,23	4.952,83	20.129,77	1.804,28	(1,82)
714,97	842,60	8.852,03	7.706,01	6.108,43	6.033,43	5.669,49	5.358,71	23.495,21	2.230,25	(1,96)



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

843,82	1.602,74	8.852,03	8.009,30	6.571,54	6.033,43	5.966,14	5.966,49	27.757,57	2.839,13	(2,10)
1.250,03	2.491,83	8.947,59	8.009,30	6.874,83	6.496,54	5.966,14	5.966,14	32.330,71	3.448,01	(2,24)
1.250,03	3.787,01	10.220,68	8.146,84	6.874,83	6.798,83	6.429,25	5.966,14	37.200,50	4.088,46	(2,38)
1.425,08	4.978,21	10.695,73	9.318,68	6.977,13	6.798,83	6.732,54	6.429,25	41.759,51	4.710,46	(2,52)
1.990,89	6.141,19	10.954,90	9.819,98	8.073,97	6.902,13	6.732,54	6.732,54	46.892,75	5.283,26	(2,66)
1.990,89	7.871,98	11.994,77	10.148,90	8.582,42	7.970,88	6.799,04	6.896,74	51.848,58	5.856,46	(2,97)
2.163,94	9.602,77	8.400,23	11.175,07	9.654,49	8.271,64	7.660,10	6.488,26	56.884,58	6.436,32	(3,11)
2.163,94	11.506,61	7.427,68	7.600,4	10.513,47	9.186,26	7.803,41	7.191,87	60.149,96	7.020,16	-3,25
2.163,94	13.410,39	8.068,81	7.056,18	7.430,38	10.473,57	9.146,36	7.763,51	66.538,83	7.607,81	(3,39)
2.163,94	14.818,03	3.298,13	7.734,68	6.785,53	7.269,85	10.313,04	8.985,83	72.855,01	8.008,97	(3,39)
2.163,94	15.028,58	427,00	3.298,13	7.520,62	6.619,67	7.123,99	10.167,18	81.185,27	8.099,43	(3,39)
2.163,94	15.028,58		427,00	3.298,13	7.520,62	6.619,67	7.123,99	90.099,09	8.099,43	(3,39)
2.163,94	15.028,58			427,00	3.266,89	7.520,62	6.619,67	95.754,43	8.099,43	(3,39)
		123,97							0,36	(1,06)
		1.112,30							0,72	(2,78)
		2.177,43	954,23						47,84	(4,52)
		2.269,43	1.735,71	711,83					94,96	(6,25)
		2.752,45	1.627,04	1.452,39	711,83				254,72	(7,98)
		3.603,22	2.110,06	1.544,39	1.452,39	556,88			629,72	(9,71)
89,64		3.518,52	2.570,32	1.925,11	1.442,08	1.195,14	454,58		1.146,11	(11,44)
89,64	89,64	3.531,89	2.711,89	2.487,67	1.925,11	1.287,14	1.195,14	454,58	1.662,50	(13,17)
89,64	179,28	3.999,08	2.725,26	2.629,24	2.324,69	1.770,16	1.195,14	1.849,72	2.178,89	(14,90)
1.129,24	268,92	4.609,06	3.192,45	2.642,61	2.466,26	2.169,74	1.678,16	2.844,86	2.706,88	(16,63)
1.733,73	1.398,16	4.755,40	3.802,43	3.109,80	2.479,63	2.311,31	2.077,74	4.523,02	3.402,34	(18,36)
1.733,73	3.131,86	4.856,95	3.907,04	3.719,78	2.946,82	2.324,68	2.219,31	6.600,76	4.115,88	(19,06)
1.733,73	4.659,56	4.998,95	4.050,32	3.866,12	3.388,80	2.791,87	2.232,68	8.615,47	4.873,17	(19,76)
1.733,73	5.483,03	5.374,05	4.192,32	4.009,40	3.535,14	3.064,67	2.689,87	10.643,55	5.515,00	(20,46)
2.175,20	6.306,50	5.324,16	4.487,19	4.071,17	3.598,19	3.130,78	2.972,67	13.138,82	6.208,27	(21,16)
2.262,64	7.571,44	5.324,16	4.517,53	4.446,27	3.740,19	3.274,06	3.130,78	13.900,19	6.913,61	(21,86)
2.523,22	8.923,82	5.672,58	4.517,53	4.476,61	4.115,29	3.416,06	3.274,06	16.826,37	7.682,14	(22,56)
2.609,81	10.536,78	5.411,26	4.865,95	4.476,61	4.145,63	3.791,16	3.416,06	19.895,83	8.502,54	(23,26)
2.805,86	12.236,38	5.834,94	4.650,03	4.825,03	4.145,63	3.821,50	3.791,16	23.107,29	9.338,43	(23,96)
2.941,02	14.008,79	6.311,10	5.137,26	4.609,11	4.494,05	3.821,50	3.821,50	26.421,05	10.134,58	(24,66)
3.331,80	15.916,36	5.521,30	6.277,00	5.096,34	4.441,11	4.189,82	3.821,50	29.990,95	10.930,73	(25,36)
3.331,80	18.214,71	5.185,99	5.115,38	5.596,70	4.723,74	3.912,38	3.965,32	33.151,65	11.744,74	(26,06)
3.493,73	20.513,06	5.708,75	5.151,89	5.074,46	5.428,70	4.399,61	3.912,38	37.069,97	12.578,18	(26,76)
3.619,38	22.973,15	6.927,92	5.114,66	5.110,97	4.906,46	5.104,57	4.399,61	40.935,35	13.431,45	(26,76)
3.619,38	24.266,41	2.655,97	5.491,72	5.040,30	4.942,97	4.737,28	5.104,57	45.334,96	13.868,66	(26,76)
3.619,38	25.330,60	1.422,62	2.655,97	5.450,80	4.872,30	4.439,34	4.631,90	50.439,53	14.220,03	(26,76)
3.619,38	25.330,60		1.422,62	2.655,97	5.282,80	4.703,12	4.439,34	54.659,97	14.220,03	(26,76)
									-	-
		105,00							1,67	(1,46)
		480,16							54,11	(2,92)
		633,26	343,81						374,87	(4,38)
		846,16	496,91	343,81					1.632,26	(5,84)
		2.975,02	613,15	412,87	343,81				2.888,69	(7,30)



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

202,72		3.177,10	970,79	613,13	412,97	273,81			4.145,12	(8,01)
737,08	202,72	3.430,65	1.148,85	946,75	588,09	342,97	273,81		5.543,96	(8,72)
737,08	939,80	3.709,20	1.426,44	1.148,85	755,50	519,09	342,97	273,81	6.942,80	(9,43)
737,08	1.678,88	3.903,20	1.704,99	1.426,44	957,60	685,50	519,09	616,78	8.380,63	(10,14)
737,08	2.413,97	3.968,70	1.898,99	1.704,99	1.235,19	887,60	685,50	1.135,87	9.927,59	(10,85)
1.074,96	2.948,33	4.144,34	3.670,19	1.898,99	1.513,74	1.185,19	887,60	1.821,37	11.423,79	(12,17)
1.074,96	3.820,57	4.218,58	3.819,44	1.775,94	1.707,74	1.443,74	964,52	2.576,56	13.274,71	(12,88)
1.195,05	4.692,81	2.767,09	2.565,24	2.048,24	1.707,74	1.637,74	1.243,07	3.201,75	14.899,97	(1.464,08)
1.493,01	5.685,14	2.697,09	2.495,24	2.495,24	1.910,04	1.637,74	1.437,07	4.105,49	16.959,31	(1.484,79)
1.493,01	6.975,42	3.170,56	2.495,24	2.495,24	2.427,04	1.910,04	1.437,07	5.203,23	18.923,24	(1.465,50)
1.493,01	8.265,70	4.465,08	2.968,71	2.495,24	2.427,04	2.188,85	1.709,37	6.300,97	20.919,80	(1.466,21)
1.800,31	9.555,98	5.740,83	4.263,23	2.968,71	2.427,04	2.188,85	1.776,20	7.671,01	22.909,79	(1.466,92)
3.733,67	11.153,56	5.254,98	5.538,98	4.263,23	2.900,51	2.188,85	1.776,20	9.107,88	24.930,00	(1.467,63)
3.733,67	14.684,50	6.887,70	5.053,13	5.538,98	4.195,03	2.842,32	1.776,20	10.460,81	26.950,21	(1.468,34)
4.605,89	18.215,44	5.594,58	6.782,70	4.863,81	5.470,78	4.195,03	2.450,34	11.813,74	29.053,99	(1.468,05)
4.605,89	22.618,80	4.004,88	5.300,24	6.593,38	4.795,61	5.470,78	4.003,05	13.924,75	31.164,28	(1.468,76)
4.642,56	27.021,76	5.715,13	3.899,88	5.300,24	6.314,48	4.795,61	5.278,80	17.504,53	33.279,07	(1.470,47)
4.642,56	31.461,59	4.337,83	5.229,67	3.787,47	5.099,63	6.182,07	4.471,22	22.360,06	35.416,96	(1.471,18)
5.445,73	35.901,41	3.498,35	4.273,08	3.786,24	3.767,47	5.099,63	6.182,07	26.831,28	37.588,51	(1.471,89)
5.512,13	40.187,54	2.161,80	3.498,35	4.204,88	3.718,04	3.899,27	5.099,63	33.013,35	39.527,98	(1.471,89)
5.512,13	42.029,90	454,96	2.161,80	3.498,35	3.937,32	3.684,59	3.699,27	30.872,09	39.972,07	(1.471,89)
									-	-
		6.751,90							0,33	(0,33)
		7.127,74							83,07	(0,66)
		7.194,63	66,89						165,81	(0,99)
		7.647,76	66,89	66,89					248,55	(1,32)
		7.647,76	585,86	66,89	66,89				418,31	(1,65)
		8.262,86	585,86	452,88	66,89	66,89			588,28	(1,98)
156,29		8.661,57	1.446,62	452,88	452,88	66,89	66,89		758,04	(2,31)
336,83	156,29	8.872,45	2.064,53	904,44	452,88	452,88	66,89	66,89	927,80	(2,64)
336,83	493,12	9.055,42	2.434,99	1.310,93	904,44	452,88	452,88	133,78	1.097,56	(2,97)
336,83	829,95	8.581,17	2.503,19	1.681,39	1.310,93	904,44	452,88	586,66	1.314,75	(3,30)
336,83	1.168,78	8.215,64	2.503,19	1.749,59	1.594,43	1.310,93	904,44	1.039,54	1.537,90	(3,63)
336,83	1.503,61	7.957,83	2.920,31	1.749,59	1.594,43	1.594,43	1.310,93	1.943,98	1.766,88	(3,96)
336,83	1.840,44	7.610,42	3.003,71	1.986,75	1.594,43	1.594,43	1.594,43	3.254,91	1.995,88	(4,29)
459,90	2.177,27	6.891,74	2.461,53	2.050,15	1.811,59	1.594,43	1.594,43	4.849,34	2.224,87	(4,62)
500,61	2.637,17	8.317,99	3.001,54	2.050,15	1.894,99	1.811,59	1.594,43	6.443,77	2.454,53	(5,52)
500,61	3.137,79	7.867,95	4.564,19	2.590,16	1.894,99	1.894,99	1.811,59	8.038,20	3.038,21	(6,42)
527,50	3.597,69	7.360,27	4.766,71	4.152,81	2.368,11	1.894,99	1.894,99	9.849,79	3.615,61	(6,99)
527,50	4.084,48	6.658,25	4.569,57	4.555,29	3.997,65	2.368,11	1.894,99	11.574,28	4.193,01	(7,56)
527,50	4.571,27	6.237,25	6.277,26	4.358,15	4.487,09	3.997,65	2.368,11	13.298,77	4.806,76	(8,13)
910,96	5.058,06	4.791,38	3.959,73	5.892,30	4.248,14	4.487,09	3.997,65	15.454,57	5.397,23	(8,13)
1.450,85	5.928,31	5.725,98	2.770,65	3.641,66	5.782,29	4.248,14	4.487,09	19.281,72	6.059,89	(8,13)
1.450,85	7.338,45	6.431,80	3.327,90	2.376,58	3.531,65	5.782,29	4.248,14	23.598,31	6.726,47	(8,13)
1.489,27	8.748,59	3.134,08	6.090,80	3.327,90	2.376,58	3.531,65	5.782,29	27.846,45	7.407,78	(8,13)
1.792,43	10.197,24	2.708,23	2.933,41	6.090,80	3.327,90	2.376,58	3.531,65	33.828,74	8.097,08	(8,13)
2.472,75	11.599,23	1.695,43	2.708,23	2.933,41	5.514,42	3.180,75	2.308,38	25.701,19	8.637,46	(8,13)



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

									-	-
	6.210,04							0,40	(0,19)	
		6.701,76							23,55	(0,38)
		7.911,66	320,54						46,49	(0,86)
		8.221,21	1.434,96	252,34					214,03	(1,34)
		8.642,66	1.644,18	1.366,76	252,34				553,30	(1,82)
58,74		8.642,66	2.065,63	1.490,96	780,10	252,34			934,09	(2,30)
58,74	58,74	8.671,73	2.065,63	1.875,96	904,30	780,10	252,34		1.314,89	(2,78)
401,82	117,48	8.811,99	2.579,01	1.875,96	1.630,30	904,30	780,10	252,34	1.768,19	(3,26)
771,91	519,30	8.783,21	2.811,34	2.389,34	1.630,30	1.289,30	904,30	780,10	2.443,87	(4,18)
771,91	1.291,21	8.569,45	2.989,16	2.621,67	2.143,68	1.289,30	1.289,30	1.432,06	3.540,41	(5,10)
1.164,60	2.063,12	7.817,79	3.255,16	2.799,49	2.189,01	1.704,68	1.289,30	2.489,02	4.636,94	(6,02)
1.164,60	3.227,72	7.332,75	3.019,96	2.819,83	2.365,83	1.749,01	1.508,21	3.505,98	5.812,83	(6,94)
1.436,65	4.392,32	7.861,63	2.951,76	2.915,31	2.631,83	1.926,83	1.552,54	4.761,85	6.988,72	(7,86)
1.905,19	5.828,97	7.199,63	3.650,36	2.915,31	2.727,31	2.087,83	1.730,36	6.062,05	8.164,63	(9,45)
1.905,19	7.636,98	6.651,85	3.112,02	3.075,57	2.376,97	1.930,97	1.639,02	7.287,73	9.413,43	(11,04)
2.184,49	9.443,75	6.520,02	3.245,80	3.075,57	3.075,57	1.930,97	1.734,50	8.926,75	10.889,96	(13,34)
2.242,37	11.415,25	6.031,65	3.113,97	3.209,35	3.075,57	2.629,57	1.734,50	10.442,34	12.341,65	(15,20)
2.242,37	13.301,71	5.924,10	3.374,03	3.113,97	3.209,35	2.629,57	2.629,57	11.957,93	13.726,22	(17,06)
2.586,14	15.188,23	5.753,36	3.528,32	3.374,03	3.113,97	2.763,35	2.629,57	14.368,59	15.110,73	(18,92)
2.709,21	17.082,28	8.212,00	3.708,32	3.528,32	3.321,19	2.772,97	2.763,35	16.723,34	16.349,67	(20,26)
2.709,21	19.099,40	7.152,68	5.362,25	3.528,32	3.528,32	2.980,19	2.667,97	19.211,87	17.672,23	(357,74)
2.768,67	21.116,52	3.002,92	6.203,71	5.327,25	3.528,32	3.423,32	2.980,19	21.879,84	18.994,79	(358,08)
2.888,44	23.193,10	3.121,92	3.002,92	6.203,71	5.327,25	3.528,32	3.423,32	24.860,03	20.325,58	(358,42)
2.995,33	25.389,43	7.069,48	2.967,92	3.002,92	3.342,47	3.723,74	3.528,32	27.286,86	21.685,69	(358,76)
								-	-	
								-	-	
		195,21							45,28	-
		1.558,13	195,21						113,89	-
		1.827,30	1.172,08	195,21					182,49	-
		1.834,25	1.784,25	1.172,08	195,21				272,89	(2,90)
		2.175,25	1.834,25	1.443,25	1.090,24	195,21			363,29	(2,90)
		2.265,11	2.175,25	1.493,25	1.361,41	1.090,24	195,21		453,69	(2,90)
	97,44	2.265,11	2.265,11	1.834,25	1.411,41	1.361,41	1.090,24	195,21	544,08	(2,90)
	194,88	2.265,11	2.265,11	1.924,11	1.752,41	1.411,41	1.361,41	1.156,45	634,49	(2,90)
46,20	292,32	2.402,41	2.265,11	1.924,11	1.842,27	1.752,41	1.411,41	2.388,86	724,89	(2,90)
46,20	435,96	2.402,41	2.402,41	1.924,11	1.842,27	1.842,27	1.752,41	3.671,27	820,70	(2,90)
46,20	579,56	3.113,80	2.402,41	2.061,41	1.842,27	1.842,27	1.842,27	5.294,68	916,55	(2,90)
46,20	625,76	3.888,16	3.031,96	1.979,57	1.979,57	1.842,27	1.842,27	7.007,95	1.004,07	(2,90)
46,20	671,96	4.555,51	3.888,15	2.690,95	1.979,56	1.979,56	1.842,26	8.721,15	1.183,75	(2,90)
46,20	718,16	4.305,53	4.555,51	3.547,15	2.690,95	1.979,56	1.979,56	10.434,41	1.358,01	(2,90)
46,20	764,36	4.888,01	4.305,53	4.214,51	3.547,15	2.690,95	1.979,56	12.284,97	1.532,27	(2,90)
94,74	810,56	3.302,59	4.785,25	4.305,53	4.214,51	3.547,15	2.690,95	14.135,53	1.713,68	(2,90)
259,95	905,30	2.642,71	3.179,83	4.785,25	4.305,53	4.214,51	3.547,15	16.697,48	1.895,09	(2,90)
259,96	1.165,24	3.157,62	2.642,71	3.179,83	4.785,25	4.305,53	4.214,51	20.115,63	2.099,14	(2,90)
259,96	1.339,36	2.753,76	3.094,82	2.579,71	3.085,83	4.702,25	4.242,53	24.201,14	2.231,70	(2,90)
309,16	1.513,48	3.090,97	2.753,76	3.094,82	2.579,71	3.085,83	4.702,25	28.377,67	2.364,26	(2,90)



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

309,16	1.736,80	3.055,52	3.024,97	2.687,76	3.028,62	2.513,71	3.019,63	32.947,92	2.496,82	(2,90)
567,51	1.960,12	4.018,02	3.055,52	2.687,76	2.687,76	2.513,71	2.513,71	35.830,37	2.648,68	(2,90)
		84,22							-	-
		1.255,17	84,22						0,31	-
		1.785,06	1.120,77	84,22					47,95	(6,72)
		2.010,12	1.534,17	935,76	84,22				95,59	(6,72)
		2.126,50	1.835,72	1.049,93	744,37	84,22			143,23	(6,72)
		2.602,22	1.952,10	1.274,99	858,54	744,37	84,22		190,87	(6,72)
		2.605,00	2.357,63	1.318,40	1.010,63	785,57	744,37	84,22	307,10	(6,72)
		2.602,22	2.430,60	1.796,80	1.127,01	819,67	785,57	828,59	534,63	(6,72)
		2.602,22	2.357,63	1.869,87	1.605,51	936,05	819,67	1.614,16	764,94	(7,93)
		174,18	2.772,96	2.357,63	1.796,80	1.678,48	936,05	2.433,83	1.442,98	(9,14)
414,74	174,18	2.769,77	2.598,15	1.796,49	1.605,10	1.487,11	1.414,14	3.368,24	2.118,25	(10,35)
414,74	588,92	3.543,11	2.525,18	2.037,42	1.605,10	1.414,14	1.487,11	4.782,38	2.752,86	(11,56)
928,38	1.003,66	5.820,50	3.368,71	1.964,45	1.846,03	1.414,14	1.414,14	6.269,49	3.353,35	(11,77)
928,38	1.932,04	4.940,74	5.460,72	2.640,22	1.818,06	1.655,07	1.414,14	7.683,63	4.057,48	(11,77)
928,38	2.860,42	7.876,46	4.685,96	4.777,23	2.493,83	1.627,10	1.655,07	9.097,77	4.817,79	(11,77)
928,38	3.788,80	4.592,75	7.364,62	4.503,20	4.777,23	2.302,87	1.627,10	10.752,84	5.696,50	(11,77)
1.097,95	4.717,18	3.900,39	4.080,91	7.031,29	4.503,20	4.586,27	2.302,87	12.379,94	6.624,68	(11,77)
1.286,53	5.815,13	5.392,75	3.605,93	3.747,58	7.031,29	4.312,24	4.586,27	14.682,81	7.552,86	(11,77)
1.576,26	7.101,66	5.567,60	4.768,55	3.234,11	3.747,58	6.840,33	4.133,95	19.234,98	8.481,04	(11,77)
2.156,73	8.677,92	3.066,50	5.492,35	4.628,17	3.234,11	3.556,62	6.840,33	23.368,93	9.534,85	(11,77)
2.156,73	10.834,65	3.085,15	2.762,53	5.188,38	4.183,82	2.739,18	3.556,62	30.139,57	10.635,10	(11,77)
2.430,03	12.981,40	5.239,09	2.624,50	2.501,88	2.484,26	2.420,79	2.550,49	32.915,66	11.735,36	(11,77)
		244,76							-	-
		583,28							-	-
		583,28	142,21						0,50	(0,21)
		583,28	338,52	142,21					1,00	(0,21)
		1.003,54	338,52	142,21	142,21				1,50	(0,21)
		1.003,54	758,78	338,52	142,21	142,21			2,00	(0,21)
		1.092,91	758,78	758,78	338,52	142,21	142,21		23,33	(0,21)
		1.092,91	848,15	758,78	758,78	338,52	142,21	142,21	44,66	(0,21)
		1.092,91	848,15	848,15	758,78	758,78	338,52	284,42	65,98	(0,21)
91,54		1.627,98	848,15	848,15	848,15	758,78	758,78	622,94	87,32	(0,21)
91,54	91,54	1.752,14	1.383,22	848,15	848,15	848,15	758,78	1.381,72	157,62	(0,21)
91,54	183,08	1.798,33	1.507,38	1.383,22	848,15	848,15	848,15	2.140,50	237,48	(0,42)
91,54	274,62	1.665,34	1.553,57	1.507,38	1.383,22	848,15	848,15	2.988,85	317,34	(0,63)
91,54	366,16	2.510,80	1.665,34	1.553,57	1.507,38	1.383,22	848,15	3.747,43	417,13	(0,84)
232,94	366,16	1.828,13	2.256,68	1.665,34	1.553,57	1.507,38	1.383,22	4.537,21	552,64	(1,05)
232,94	507,56	1.803,93	1.466,26	2.148,93	1.665,34	1.445,82	1.399,63	5.754,31	657,75	(1,26)
257,99	649,96	2.442,89	1.549,81	1.466,26	2.148,93	1.665,34	1.445,82	7.095,57	762,86	(1,47)
257,99	790,36	3.705,59	1.717,81	1.549,81	1.466,26	2.148,93	1.665,34	8.483,02	939,85	(1,68)
454,68	931,76	1.757,85	3.569,19	1.717,81	1.549,81	1.466,26	2.148,93	10.148,36	1.096,49	(1,89)
454,68	1.269,85	1.757,85	1.757,85	3.569,19	1.717,81	1.549,81	1.466,26	12.297,29	1.253,33	(1,89)
1.099,40	1.607,94	3.507,29	1.757,85	1.757,85	2.049,01	1.549,81	1.549,81	12.818,54	1.410,17	(1,89)
									1.566,51	(1,89)



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

									-	-
									-	-
		1.029,98							-	-
		1.425,15	819,98						-	-
		1.962,18	1.215,15	614,21					-	-
		2.420,88	1.503,85	915,90	391,48				77,33	(0,97)
		2.267,90	1.809,57	1.051,62	540,19	238,50			154,86	(29,48)
		2.667,90	1.809,57	1.510,32	828,89	540,19	238,50		231,99	(30,45)
		2.791,87	1.809,57	1.510,32	1.287,59	828,89	540,19	238,50	309,32	(31,42)
		3.712,27	1.933,54	1.510,32	1.287,59	1.133,17	828,89	778,89	402,30	(32,39)
98,63		4.336,85	2.853,94	1.634,29	1.287,59	1.133,17	1.133,17	1.607,58	495,28	(33,36)
98,63	98,63	4.336,85	3.478,32	2.554,69	1.411,56	1.133,17	1.133,17	2.740,75	588,26	(34,33)
98,63	197,26	4.371,65	3.478,32	3.179,07	2.331,96	1.257,14	1.133,17	3.873,92	681,24	(35,30)
188,98	295,89	4.927,71	3.513,32	3.179,07	2.958,34	2.177,54	1.257,14	5.007,09	774,22	(36,27)
188,98	484,85	4.558,67	4.024,06	3.307,55	3.052,60	2.801,92	2.177,54	6.264,23	867,22	(37,24)
188,98	583,48	5.998,22	3.526,55	3.818,29	3.181,08	3.052,60	2.801,92	8.441,77	944,55	(38,21)
188,98	682,11	7.936,04	4.736,32	3.320,78	3.691,82	3.181,08	3.052,60	11.243,69	1.021,88	(38,21)
188,98	780,74	7.212,80	5.875,89	4.530,55	3.194,31	3.691,82	3.181,08	14.141,87	1.291,66	(38,21)
188,98	879,37	5.175,58	6.597,79	5.628,09	4.404,08	3.194,31	3.537,40	17.322,95	1.587,17	(38,21)
188,98	978,00	4.824,28	4.947,48	6.597,79	5.501,62	4.404,08	3.194,31	20.860,35	1.882,68	(38,21)
315,45	1.078,63	7.178,12	4.663,01	4.729,01	4.814,45	4.609,85	4.404,08	22.422,93	2.178,19	(38,21)
									-	-
		278,15							-	-
		947,66							0,93	(0,27)
		1.523,67	671,51						0,96	(0,27)
		1.848,86	1.194,24	424,05					0,99	(0,27)
		1.848,86	1.519,43	708,84	424,05				1,02	(0,27)
		2.104,26	1.519,43	1.271,97	708,84	424,05			1,05	(0,27)
		2.832,87	1.774,83	1.271,97	1.271,97	708,84	424,05		1,08	(0,27)
		3.296,47	2.503,44	1.527,37	1.271,97	1.271,97	708,84	424,05	79,06	(0,27)
		3.387,55	2.967,04	2.255,98	1.527,37	1.271,97	1.271,97	1.132,89	157,82	(0,27)
		3.387,55	3.058,12	2.801,58	2.255,98	1.527,37	1.271,97	2.404,86	236,58	(0,27)
		3.387,55	3.058,12	2.892,66	2.801,58	2.255,98	1.527,37	3.676,83	383,30	(0,27)
33,74		3.559,80	3.058,12	2.892,66	2.892,66	2.801,58	2.255,98	5.204,20	574,61	(0,27)
33,74	33,74	3.592,53	3.064,91	2.892,66	2.892,66	2.892,66	2.801,58	7.480,18	765,92	(0,27)
33,74	67,48	3.992,35	3.263,10	3.014,91	2.892,66	2.892,66	2.892,66	10.261,76	988,12	(0,27)
90,50	101,22	4.798,79	3.496,30	3.263,10	2.943,13	2.892,66	2.892,66	13.154,42	1.210,32	(0,27)
90,50	191,72	4.968,43	4.287,17	3.496,30	3.191,32	2.943,13	2.892,66	16.047,08	1.433,45	(0,27)
328,27	282,22	3.978,98	4.803,35	4.287,17	3.496,30	3.191,32	2.943,13	18.939,74	1.656,37	(0,27)
328,28	610,49	3.609,90	3.844,70	4.803,35	4.287,17	3.496,30	3.191,32	21.882,87	1.878,36	(0,27)
328,28	938,77	5.298,09	3.475,62	3.844,70	4.284,79	3.794,60	3.496,30	24.528,59	2.100,35	(0,27)
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
		168,00							-	-
		348,00							-	-



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

		348,00							-	-
		348,00							-	-
		348,00							-	-
		514,83							45,32	-
		514,83	166,83						90,64	-
		514,83	166,83	166,83					135,96	-
		514,83	166,83	166,83	166,83				181,28	-
		764,83	166,83	166,83	166,83	166,83			226,60	-
64,68		584,83	166,83	166,83	166,83	166,83	166,83		271,92	-
64,68	64,68	653,03	166,83	166,83	166,83	166,83	166,83	166,83	317,24	-
64,68	129,36	235,03	653,03	166,83	166,83	166,83	166,83	333,66	362,56	-
64,68	194,04	235,03	235,03	653,03	166,83	166,83	166,83	500,49	407,88	-
64,68	258,72	861,67	235,03	235,03	235,03	166,83	166,83	667,32	453,20	-
									-	-
									-	(0,16)
		323,74							0,65	(0,32)
		480,49	323,74						1,30	(0,32)
		702,14	480,49	323,74					1,95	(0,48)
		702,14	702,14	480,49	323,74				2,60	(0,64)
		1.162,05	702,14	702,14	480,49	323,74			3,25	(0,80)
		1.334,28	1.162,05	702,14	702,14	480,49	323,74		3,69	(0,96)
		1.484,32	1.334,28	1.162,05	702,14	702,14	480,49	323,74	4,13	(1,12)
		1.484,32	1.484,32	1.334,28	1.162,05	702,14	702,14	804,23	4,57	(1,28)
		1.537,31	1.484,32	1.484,32	1.334,28	1.162,05	702,14	1.506,37	404,65	(1,44)
		1.777,49	1.484,32	1.484,32	1.484,32	1.334,28	1.162,05	2.208,51	804,73	(1,60)
		2.415,67	1.724,50	1.484,32	1.484,32	1.484,32	1.334,28	3.370,56	1.204,81	(1,76)
		3.635,01	1.781,10	1.650,85	1.484,32	1.484,32	1.418,12	4.704,84	1.604,89	(1,92)
		4.842,59	2.054,39	1.781,10	1.650,85	1.484,32	1.484,32	6.120,96	2.004,97	(2,08)
0,01		2.714,84	3.753,07	2.054,39	1.781,10	1.650,85	1.484,32	7.605,28	2.405,05	(2,24)
0,01	0,01	2.627,44	2.413,56	3.753,07	2.054,39	1.781,10	1.650,85	9.089,60	2.805,13	(2,40)
53,00	0,02	3.218,59	2.326,16	2.413,56	2.352,18	2.054,39	1.707,45	10.481,85	3.204,77	(2,56)
									-	-
		261,00							3,84	(2,35)
		779,88	261,00						8,07	(4,61)
		1.274,68	700,95	261,00					12,30	(6,87)
		1.766,50	1.195,75	700,95	261,00				16,53	(9,13)
		3.689,96	1.687,57	1.195,75	700,95	261,00			186,70	(11,39)
		4.471,25	3.611,03	1.687,57	1.195,75	607,31	261,00		355,87	(13,65)
		5.928,78	4.122,32	3.611,03	1.687,57	1.102,11	607,31	261,00	526,04	(15,91)
		6.476,09	5.849,85	4.122,32	3.611,03	1.593,93	1.102,11	868,31	1.193,35	(18,17)
215,98		8.946,61	6.397,16	5.849,85	4.122,32	3.517,39	1.593,93	1.970,42	2.149,68	(20,43)
215,98	215,98	9.929,73	8.539,67	6.397,16	5.849,85	4.028,68	3.517,39	3.564,35	3.106,01	(22,68)
215,98	431,96	10.630,41	9.522,79	7.918,75	6.397,16	5.486,21	4.028,68	7.081,74	4.062,34	(24,95)
929,71	647,94	13.916,09	9.761,59	8.552,03	7.918,75	6.033,52	5.486,21	11.110,42	5.017,70	(27,21)
1.226,58	1.952,30	19.404,08	11.834,49	8.850,42	8.552,03	7.555,11	6.033,52	16.596,63	5.973,06	(29,47)
1.226,59	3.553,53	12.298,90	17.675,43	11.443,34	8.850,42	8.552,03	7.555,11	22.830,15	8.927,45	(30,76)
1.226,59	5.154,77	11.937,05	11.528,02	16.470,60	11.443,34	8.850,42	8.552,03	30.185,26	7.903,55	(32,05)



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

1.554,60	6.756,01	17.156,12	11.245,10	11.227,02	11.872,17	10.309,53	8.790,83	37.215,74	8.936,76	(33,56)
									-	-
									0,49	(0,49)
		150,92							1,14	(0,98)
		502,39	150,92						1,79	(1,47)
		712,96	502,39	102,30					8,10	(1,96)
		1.902,95	712,96	453,77					14,41	(2,45)
		2.934,36	1.902,95	664,34	351,47				20,72	(2,94)
		2.934,36	2.664,36	1.854,33	562,04	351,47			27,04	(3,43)
		3.864,11	2.934,36	2.815,74	1.752,03	562,04	351,47		58,02	(3,92)
		4.591,91	3.248,54	2.885,74	2.513,44	1.752,03	562,04	103,98	89,00	(4,41)
		5.703,58	3.231,64	3.199,82	2.783,44	2.513,44	1.752,03	418,53	119,98	(4,90)
		7.772,12	3.906,43	3.183,02	3.013,22	2.783,44	2.513,44	1.923,07	150,96	(5,38)
		9.553,84	5.055,95	3.857,81	3.080,72	3.013,22	2.783,44	4.436,51	181,94	(5,39)
70,00		5.987,82	8.324,09	5.055,95	3.857,81	3.080,72	3.013,22	7.219,95	212,92	(5,39)
70,00	70,00	5.430,37	5.817,01	8.324,09	5.055,95	3.857,81	3.080,72	10.233,17	282,37	(5,39)
1.105,66	140,00	9.248,15	5.264,75	5.817,01	5.798,18	4.177,72	3.489,71	12.940,40	351,82	(5,39)
									-	-
									-	-
		341,40							1,02	(1,02)
		406,70	341,40						2,04	(2,04)
		406,70	406,70	341,40					3,06	(3,06)
		784,48	406,70	406,70	341,40				229,23	(4,08)
		784,48	649,44	406,70	406,70	341,40			487,38	(5,10)
		1.135,11	649,44	649,44	406,70	406,70	341,40		745,53	(6,12)
		1.268,89	862,55	649,44	649,44	406,70	406,70	341,40	1.089,96	(7,14)
		2.887,30	996,33	862,55	649,44	649,44	406,70	748,10	1.434,39	(8,16)
36,41		3.700,88	1.729,33	996,33	862,55	649,44	649,44	988,80	1.843,21	(9,18)
36,41	36,41	4.693,30	1.890,94	1.729,33	996,33	862,55	649,44	1.838,24	2.252,03	(10,20)
36,41	72,82	3.210,85	3.855,73	1.890,94	1.729,33	996,33	862,55	2.287,68	2.680,85	(11,22)
380,13	109,23	3.726,22	3.023,55	3.855,73	1.890,94	1.729,33	996,33	3.150,23	3.068,65	(11,22)
611,21	489,35	4.912,12	3.538,92	3.023,55	2.446,40	1.837,43	1.729,33	4.021,26	3.252,32	(12,24)
									-	-
		403,11							-	-
		1.184,16	337,11						-	(0,03)
		1.271,12	1.118,16	337,11					-	(0,03)
		1.480,19	1.205,12	1.118,16	337,11				-	(0,03)
		1.589,19	1.414,19	1.205,12	1.118,16	337,11			-	(0,03)
		1.718,77	1.523,19	1.414,19	1.205,12	1.118,16	337,11		-	(0,03)
		1.920,58	1.652,77	1.523,19	1.414,19	1.205,12	943,16	337,11	-	(0,03)
		1.854,58	1.854,58	1.652,77	1.523,19	1.414,19	1.205,12	1.280,27	11,06	(0,03)
		3.796,74	1.854,58	1.652,77	1.652,77	1.523,19	1.414,19	2.485,39	55,47	(0,03)
		4.876,59	3.145,59	1.652,77	1.652,77	1.652,77	1.523,19	3.899,58	99,88	(0,03)
		3.154,72	4.149,46	3.145,59	1.652,77	1.652,77	1.652,77	5.422,77	144,31	(0,03)
		2.766,76	3.007,56	4.149,46	3.145,59	1.652,77	1.652,77	7.075,54	177,66	(0,03)
73,32		4.979,82	2.766,76	3.007,56	3.224,57	2.572,42	1.652,77	8.728,31	211,01	(0,03)
									-	-



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

		297,18							-	-
		825,69	171,18						-	(0,09)
		1.046,43	420,07	171,18					-	(0,18)
		1.180,21	540,47	420,07	171,18				-	(0,27)
		1.313,99	674,25	540,47	372,33	171,18			-	(0,36)
		1.410,56	808,03	674,25	492,73	372,33	171,18		-	(0,45)
		2.100,64	904,60	808,03	626,51	492,73	316,04	171,18	-	(0,54)
		2.373,00	1.484,33	904,60	760,29	626,51	436,44	487,22	-	(0,63)
		3.423,77	1.925,81	1.204,71	856,86	760,29	570,22	778,80	-	(0,72)
		1.655,74	3.423,77	1.925,81	1.204,71	856,86	760,29	1.349,02	-	(0,81)
		1.251,09	1.655,74	3.423,77	1.925,81	1.204,71	856,86	2.109,31	-	(0,90)
		3.183,34	1.251,09	1.655,74	2.065,82	1.204,71	1.158,97	2.765,02	-	(0,99)
									-	-
									-	-
									-	-
		87,00							-	-
		87,00	87,00						-	-
		157,00	87,00	87,00					-	-
		202,62	157,00	87,00	87,00				-	-
		677,07	202,62	157,00	87,00	87,00			-	-
		1.234,20	404,27	202,62	157,00	87,00	87,00		-	-
		877,98	887,55	404,27	202,62	157,00	87,00	87,00	-	-
		862,61	531,33	887,55	404,27	202,62	157,00	174,00	-	-
		1.712,07	400,86	531,33	404,27	157,00	157,00	244,00	-	-
									-	-
		930,66							0,29	(0,45)
		1.867,77							0,58	(0,74)
		2.983,27	937,11						0,87	(1,03)
		3.251,51	2.052,61	937,11					1,16	(1,32)
		3.093,09	1.768,68	2.052,61	937,11				1,45	(1,61)
		4.976,38	1.946,59	1.768,68	2.052,61	937,11			1,74	(2,90)
		4.814,10	3.231,99	1.946,59	1.768,68	2.052,61	937,11		1,74	(4,19)
		2.468,13	4.617,31	3.231,99	1.946,59	1.768,68	2.052,61	937,11	1,74	(5,48)
		2.411,51	2.355,91	4.617,31	3.231,99	1.946,59	1.768,68	2.989,72	1,74	(5,77)
106,67		7.706,45	2.235,96	2.271,34	2.071,44	1.856,19	1.768,68	3.534,20	1,74	(5,77)
									-	-
		249,16							1,00	(0,06)
		1.170,67	148,91						56,27	(53,68)
		1.254,15	789,49	101,25					111,54	(54,19)
		2.551,04	872,97	741,83	101,25				177,51	(54,70)
		4.879,80	2.169,86	825,31	741,83	101,25			243,48	(55,21)
67,85		5.090,29	4.048,31	2.122,20	825,31	741,83	101,25		308,45	(55,72)
67,85	67,85	3.307,24	4.354,70	4.048,31	1.679,20	825,31	741,83	101,25	373,42	(56,23)
67,85	135,70	2.491,87	3.254,97	4.354,70	3.998,32	1.679,20	825,31	843,08	438,39	(56,74)
523,81	203,55	7.946,46	2.333,69	3.254,97	2.842,27	1.810,29	1.367,35	1.015,91	511,78	(57,25)
									-	-
		449,89							1,00	-



Anexo VII - Pool Estático - Governo do Rio de Janeiro

		3.535,86	66,55					2,01	(3,10)	
		7.757,13	3.152,52	66,55				31,21	(6,20)	
		14.451,27	6.107,78	3.152,52	66,55			60,41	(9,30)	
		14.460,50	11.809,35	6.107,78	3.152,52	66,55		183,87	(12,40)	
		9.410,68	12.903,52	11.809,35	6.107,78	3.152,52	66,55	307,33	(15,50)	
153,14		8.123,81	8.683,53	12.903,52	11.547,08	6.107,78	3.152,52	66,55	430,79	(18,60)
269,08	153,14	16.678,46	7.311,48	8.683,53	9.683,83	6.608,78	5.444,10	2.170,66	554,24	(21,70)
									-	-
		3.908,37							-	-
		13.319,29	380,48						0,02	-
		17.553,85	9.024,96	380,48					0,04	-
		18.567,69	13.171,13	9.024,96	346,38				0,06	-
		11.727,32	18.325,95	13.171,13	8.990,86	346,38			0,08	-
		11.941,85	11.590,58	18.325,95	13.137,03	8.990,86	346,38		15,36	-
		22.246,84	11.105,12	11.154,51	11.536,72	9.155,98	4.650,13	279,49	35,07	-
									-	-
		482,30							-	(147,98)
		38.517,43	130,22						145,19	(151,02)
		41.635,26	37.679,42	130,22					289,68	(156,69)
		34.982,79	40.563,04	37.679,42	130,22				475,63	(159,81)
347,07		30.446,46	34.354,99	40.091,44	37.476,20	130,22			661,58	(162,53)
430,40	347,07	54.036,51	29.690,26	33.065,83	30.662,65	9.249,43	130,22		890,33	(164,04)
									-	-
		1.543,85							0,15	(1,00)
		35.092,60	928,07						568,65	(25,60)
		39.018,51	34.395,96	928,07					1.271,35	(25,60)
		32.214,95	38.894,11	33.518,24	928,07				2.209,58	(26,40)
601,83		50.022,26	30.762,24	37.042,30	14.022,49	173,54			3.672,42	(26,40)
									-	-
		1.635,18							119,82	(101,97)
		27.801,28	1.635,18						713,83	(110,79)
		29.160,76	27.552,13	1.635,18					1.379,15	(113,61)
		37.815,32	27.877,43	24.690,05					2.322,48	(116,43)
		278,76							-	-
		1.365,86	278,76						0,66	(30,64)
		15.375,25	1.365,86	278,76					212,08	(35,14)
		28.086,51	15.035,27	1.307,86	278,76				479,56	(39,64)
									-	-
		888,15							-	(10,20)
		18.578,01	190,00						214,61	(14,87)
									-	-
		500,43							1,54	(6,72)
									-	-



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

Safra de Originação	Posição da Safra em	Sub-Total Safra	Refinanciadas	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
dez/03	dez/03	860.689,59		860.689,59							
dez/03	jan/04	860.689,59		836.685,02	24.004,27						
dez/03	fev/04	860.689,59		804.901,57	54.660,53						
dez/03	mar/04	860.689,59		773.118,12	85.317,09						
dez/03	abr/04	860.689,59		741.334,67	115.973,65						
dez/03	mai/04	860.689,59		709.551,22	146.630,21						
dez/03	jun/04	860.689,59		677.767,77	175.741,95						
dez/03	jul/04	860.689,59	2.182,88	643.801,44	204.853,69						
dez/03	ago/04	860.689,59	16.964,72	597.435,43	233.148,89						
dez/03	set/04	860.689,59	20.671,19	563.086,96	260.501,92						
dez/03	out/04	860.689,59	29.324,42	524.609,50	287.037,18						
dez/03	nov/04	860.689,59	44.258,98	480.015,49	313.407,66						
dez/03	dez/04	860.689,59	55.489,18	440.786,59	337.708,19						
dez/03	jan/05	860.689,59	59.228,08	410.495,32	360.562,39						
dez/03	fev/05	860.689,59	77.589,28	366.477,45	382.203,37						
dez/03	mar/05	860.689,59	85.174,93	334.366,37	402.576,71						
dez/03	abr/05	860.689,59	107.783,54	287.651,82	422.530,56						
dez/03	mai/05	860.689,59	113.048,24	260.049,90	441.162,87						
dez/03	jun/05	860.689,59	126.677,45	224.294,51	459.459,40						
dez/03	jul/05	860.689,59	134.485,04	196.941,32	475.175,35		0,01		0,01		
dez/03	ago/05	860.689,59	139.578,14	172.926,23	490.267,69		0,01		0,01		
dez/03	set/05	860.689,59	153.735,04	139.847,34	505.360,03		0,01		0,01		
dez/03	out/05	860.689,59	172.825,43	103.625,11	518.662,22		0,01		0,01		
dez/03	nov/05	860.689,59	176.450,35	84.835,96	529.588,92		0,01		0,01		
dez/03	dez/05	860.689,59	176.450,35	69.950,57	540.236,78		0,01		0,01		
dez/03	jan/06	860.689,59	180.300,35	59.867,50	544.166,56		0,01		0,01		
dez/03	fev/06	860.689,59	180.300,35	54.624,42	547.706,64		0,01		0,01		
dez/03	mar/06	860.689,59	185.830,25	43.851,44	550.679,72		0,01		0,01		
dez/03	abr/06	860.689,59	192.185,69	32.805,91	553.099,81		0,01		0,01		
dez/03	mai/06	860.689,59	192.185,69	28.563,75	555.071,97		0,01		0,01		
dez/03	jun/06	860.689,59	192.185,69	24.717,59	556.648,13		0,01		0,01		
dez/03	jul/06	860.689,59	192.979,49	20.077,63	558.224,29		0,01		0,01		
dez/03	ago/06	860.689,59	193.205,89	16.163,83	559.641,69		0,01		0,01		
dez/03	set/06	860.689,59	193.205,89	12.533,03	561.002,49		0,01		0,01		
dez/03	out/06	860.689,59	193.205,89	8.902,23	561.512,79		0,01		0,01		
dez/03	nov/06	860.689,59	193.205,89	5.271,43	562.023,09		0,01		0,01		
jan/04	jan/04	1.097.569,09		1.097.569,09							
jan/04	fev/04	1.097.569,09		1.059.405,67	38.163,42						
jan/04	mar/04	1.097.569,09		1.019.644,22	77.924,87						
jan/04	abr/04	1.097.569,09		979.882,77	117.300,28						
jan/04	mai/04	1.097.569,09		940.121,32	156.675,69						
jan/04	jun/04	1.097.569,09	697,48	899.662,39	193.551,09						
jan/04	jul/04	1.097.569,09	33.670,66	827.625,24	229.587,26	453,60	567,00		453,60		
jan/04	ago/04	1.097.569,09	34.782,26	788.660,61	265.213,03	673,66	567,00		1.020,60		
jan/04	set/04	1.097.569,09	39.699,93	746.455,08	299.043,62	1.858,68	567,00		1.020,60		



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

jan/04	out/04	1.097.569,09	61.774,92	687.314,55	332.780,57	2.915,02	567,00	1.020,60			
jan/04	nov/04	1.097.569,09	91.874,74	621.377,50	366.018,06	3.241,62	567,00	1.020,60			
jan/04	dez/04	1.097.569,09	118.862,30	560.949,29	397.202,37	3.241,62	567,00	1.020,60			
jan/04	jan/05	1.097.569,09	146.966,33	501.153,77	426.225,48	3.479,99	567,00	1.020,60			
jan/04	fev/05	1.097.569,09	191.272,71	429.316,37	451.500,16	3.479,99	567,00	1.020,60			
jan/04	mar/05	1.097.569,09	225.759,20	370.225,08	473.572,90	3.581,96	567,00	1.020,60			
jan/04	abr/05	1.097.569,09	234.796,73	338.126,18	493.070,43	3.581,96	567,00	1.020,60			
jan/04	mai/05	1.097.569,09	254.272,79	297.025,56	509.645,01	3.683,93	567,00	1.020,60			
jan/04	jun/05	1.097.569,09	268.980,53	260.693,26	525.110,45	3.683,93	567,00	1.020,60			
jan/04	jul/05	1.097.569,09	277.460,12	232.250,41	538.914,59	3.683,93	567,00	1.020,60			
jan/04	ago/05	1.097.569,09	281.269,39	209.163,60	551.591,05	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	set/05	1.097.569,09	289.417,39	182.453,42	563.654,21	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	out/05	1.097.569,09	292.068,61	162.254,02	574.703,37	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	nov/05	1.097.569,09	308.143,41	129.514,78	584.868,79	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	dez/05	1.097.569,09	308.143,41	113.998,54	593.886,01	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	jan/06	1.097.569,09	317.049,45	89.576,26	602.903,23	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	fev/06	1.097.569,09	321.527,55	77.158,18	606.017,55	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	mar/06	1.097.569,09	321.527,55	70.143,80	608.546,17	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	abr/06	1.097.569,09	321.527,55	63.129,42	611.074,79	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	mai/06	1.097.569,09	322.378,05	55.264,54	613.603,41	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	jun/06	1.097.569,09	322.378,05	48.250,16	616.132,03	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	jul/06	1.097.569,09	323.401,05	40.212,78	618.660,65	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	ago/06	1.097.569,09	323.765,30	32.975,90	621.047,52	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	set/06	1.097.569,09	326.804,42	23.341,60	623.156,94	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	out/06	1.097.569,09	327.821,27	16.489,35	624.506,58	3.785,99	567,00	1.020,60			
jan/04	nov/06	1.097.569,09	327.821,27	10.992,9	625.517,27	3.785,99	567	1.020,6			
fev/04	fev/04	1.026.372,31		1.026.372,31							
fev/04	mar/04	1.026.372,31		989.400,37	36.971,94						
fev/04	abr/04	1.026.372,31		951.644,01	74.680,30						
fev/04	mai/04	1.026.372,31		913.887,65	112.388,66						
fev/04	jun/04	1.026.372,31		876.131,29	149.748,32						
fev/04	jul/04	1.026.372,31	25.634,86	812.740,07	186.592,01						
fev/04	ago/04	1.026.372,31	30.477,40	771.025,11	222.551,76						
fev/04	set/04	1.026.372,31	31.811,32	733.406,64	257.349,96						
fev/04	out/04	1.026.372,31	38.241,10	690.692,31	291.700,37						
fev/04	nov/04	1.026.372,31	52.909,21	640.073,13	325.717,30						
fev/04	dez/04	1.026.372,31	63.301,29	594.701,53	359.094,25						
fev/04	jan/05	1.026.372,31	98.731,92	525.072,28	391.358,73						
fev/04	fev/05	1.026.372,31	109.070,76	482.563,97	421.925,63						
fev/04	mar/05	1.026.372,31	127.530,31	437.700,25	446.209,73						
fev/04	abr/05	1.026.372,31	195.794,27	344.245,45	469.604,19						
fev/04	mai/05	1.026.372,31	195.794,27	321.805,88	488.842,28						
fev/04	jun/05	1.026.372,31	207.660,82	288.557,73	506.566,93						
fev/04	jul/05	1.026.372,31	226.417,93	248.841,04	523.869,56						
fev/04	ago/05	1.026.372,31	230.088,85	226.351,52	538.838,71						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

fev04	set05	1.026.372,31	235.278,61	204.212,89	551.938,13		0,01			
fev04	out05	1.026.372,31	266.267,32	156.750,54	564.389,11		0,01			
fev04	nov05	1.026.372,31	266.267,32	142.899,10	574.717,89		0,01			
fev04	dez05	1.026.372,31	266.987,32	127.327,66	585.046,67		0,01			
fev04	jan06	1.026.372,31	266.987,32	113.024,22	595.327,45		0,01			
fev04	fev06	1.026.372,31	278.711,80	86.996,30	605.506,26		0,01			
fev04	mar06	1.026.372,31	284.452,43	74.010,68	610.183,76		0,01			
fev04	abr06	1.026.372,31	284.452,43	67.122,90	614.504,05		0,01			
fev04	mai06	1.026.372,31	285.575,09	59.287,95	618.648,85		0,01			
fev04	jun06	1.026.372,31	285.575,09	52.700,40	622.101,91		0,01			
fev04	jul06	1.026.372,31	285.575,09	46.112,85	625.554,97		0,01			
fev04	ago06	1.026.372,31	285.575,09	39.525,30	629.008,03		0,01			
fev04	set06	1.026.372,31	285.575,09	32.937,75	632.461,09		0,01			
fev04	out06	1.026.372,31	285.826,82	26.098,47	632.461,09		0,01			
fev04	nov06	1.026.372,31	285.826,82	19.510,92	632.461,09		0,01			
mar04	mar04	695.932,41		695.932,41						
mar04	abr04	695.932,41		673.769,28	22.163,13					
mar04	mai04	695.932,41		646.454,13	49.478,28					
mar04	jun04	695.932,41		619.138,98	76.583,06					
mar04	jul04	695.932,41	4.526,40	587.297,43	103.198,21	210,37				
mar04	ago04	695.932,41	4.526,40	560.208,60	129.587,04	210,37				
mar04	set04	695.932,41	4.526,40	533.119,77	155.907,67	210,37				
mar04	out04	695.932,41	11.138,40	499.418,94	181.730,70	210,37				
mar04	nov04	695.932,41	11.138,40	472.836,75	206.557,81	210,37				
mar04	dez04	695.932,41	25.782,60	431.610,36	230.705,34	210,37				
mar04	jan05	695.932,41	27.638,35	404.289,10	253.667,99	210,37				
mar04	fev05	695.932,41	40.075,43	366.386,51	276.698,84	210,37				
mar04	mar05	695.932,41	49.074,15	332.822,54	298.761,23	210,37				
mar04	abr05	695.932,41	70.080,66	291.087,77	317.054,83	210,37				81,18
mar04	mai05	695.932,41	71.576,22	271.192,26	332.563,54	210,37				81,18
mar04	jun05	695.932,41	87.292,11	237.212,38	347.834,32	210,37				81,18
mar04	jul05	695.932,41	99.675,20	207.611,16	362.059,24	210,37				81,18
mar04	ago05	695.932,41	103.000,21	188.279,25	375.072,93	210,37				81,18
mar04	set05	695.932,41	123.586,83	152.092,07	387.680,28	210,37				81,18
mar04	out05	695.932,41	135.860,49	126.137,00	397.873,53	210,37				81,18
mar04	nov05	695.932,41	136.676,25	113.469,18	406.237,43	210,37				81,18
mar04	dez05	695.932,41	137.239,05	101.258,26	413.921,53	210,37				81,18
mar04	jan06	695.932,41	146.689,05	80.197,66	421.568,11	210,37				81,18
mar04	fev06	695.932,41	149.786,95	67.002,90	427.700,95	210,37				81,18
mar04	mar06	695.932,41	154.672,57	52.341,55	433.512,66	210,37				81,18
mar04	abr06	695.932,41	154.672,57	47.173,29	436.538,76	210,37				81,18
mar04	mai06	695.932,41	154.672,57	42.987,55	438.973,44	210,37				81,18
mar04	jun06	695.932,41	154.672,57	38.801,81	441.408,12	210,37				81,18
mar04	jul06	695.932,41	159.010,09	30.278,55	443.842,80	210,37				81,18
mar04	ago06	695.932,41	161.970,09	23.675,00	445.735,29	210,37				81,18
mar04	set06	695.932,41	161.970,09	20.401,45	447.257,78	210,37				81,18
mar04	out06	695.932,41	161.970,09	17.127,90	447.288,60	210,37				81,18



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mar/04	nov/06	695.932,41	161.970,09	13.854,35	447.288,60		210,37			81,18
abr/04	abr/04	724.077,12		724.077,12						
abr/04	mai/04	724.077,12		702.472,23	21.604,89					
abr/04	jun/04	724.077,12		675.626,70	48.011,72					
abr/04	jul/04	724.077,12		648.781,17	74.329,03					
abr/04	ago/04	724.077,12		621.935,64	100.646,34	0,01		143,37		
abr/04	set/04	724.077,12		595.090,11	125.122,79	0,01		143,37		
abr/04	out/04	724.077,12		568.244,58	148.651,59	0,01		143,37		
abr/04	nov/04	724.077,12	1.684,80	540.909,93	171.858,95	0,01		143,37		
abr/04	dez/04	724.077,12	22.579,52	495.325,52	194.036,66	0,01		143,37		
abr/04	jan/05	724.077,12	22.579,52	471.382,07	214.100,87	0,01		143,37		286,76
abr/04	fev/05	724.077,12	25.910,54	444.107,60	235.362,39	0,01		286,75		430,14
abr/04	mar/05	724.077,12	36.960,62	409.352,00	256.365,98	0,01		143,38	430,13	430,14
abr/04	abr/05	724.077,12	66.708,62	357.031,19	276.420,24	0,01	143,38	286,76	430,13	430,14
abr/04	mai/05	724.077,12	69.203,42	334.367,89	292.323,69	0,01	143,38	286,76	430,13	430,14
abr/04	jun/05	724.077,12	77.184,44	306.218,37	308.119,41	0,01	143,38	286,76	430,13	430,14
abr/04	jul/05	724.077,12	86.794,94	277.228,99	322.275,76	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	ago/05	724.077,12	97.671,74	248.020,25	335.385,17	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	set/05	724.077,12	97.671,74	231.047,91	347.134,98	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	out/05	724.077,12	144.637,13	167.280,28	358.317,79	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	nov/05	724.077,12	156.082,66	141.926,80	367.099,33	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	dez/05	724.077,12	156.082,66	129.258,28	374.187,84	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	jan/06	724.077,12	161.194,66	111.477,76	381.276,35	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	fev/06	724.077,12	183.167,18	77.177,52	388.024,06	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	mar/06	724.077,12	195.497,42	54.029,04	393.262,29	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	abr/06	724.077,12	195.497,42	44.159,28	397.552,04	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	mai/06	724.077,12	195.497,42	38.942,05	399.874,47	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	jun/06	724.077,12	195.497,42	35.430,10	401.396,90	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	jul/06	724.077,12	197.538,62	29.876,95	402.919,33	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	ago/06	724.077,12	198.173,66	25.956,76	404.214,96	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	set/06	724.077,12	198.396,68	22.527,97	405.431,21	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	out/06	724.077,12	198.396,68	19.354,06	405.623,35	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
abr/04	nov/06	724.077,12	198.827,38	15.749,45	405.623,35	0,02	143,38	286,77	430,13	430,14
mai/04	mai/04	481.356,33		481.356,33						
mai/04	jun/04	481.356,33		467.980,69	13.375,64					
mai/04	jul/04	481.356,33		450.756,78	30.599,55					
mai/04	ago/04	481.356,33		433.532,87	47.539,96					
mai/04	set/04	481.356,33		416.308,96	64.480,37					
mai/04	out/04	481.356,33		399.085,05	81.420,78					
mai/04	nov/04	481.356,33		381.861,14	98.361,19					
mai/04	dez/04	481.356,33		365.135,43	114.803,40					
mai/04	jan/05	481.356,33		348.409,72	131.245,61					
mai/04	fev/05	481.356,33	20.514,06	311.169,95	147.687,82					
mai/04	mar/05	481.356,33	20.514,06	295.204,02	163.370,33					
mai/04	abr/05	481.356,33	25.095,80	274.656,35	179.016,09					
mai/04	mai/05	481.356,33	28.883,44	255.249,47	193.907,28					
mai/04	jun/05	481.356,33	37.674,64	231.728,31	207.908,19					



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mai/04	jul/05	481.356,33	45.847,74	209.790,73	220.945,62						
mai/04	ago/05	481.356,33	55.078,50	187.390,25	233.387,29						
mai/04	set/05	481.356,33	74.376,40	155.576,48	245.175,11						
mai/04	out/05	481.356,33	87.439,55	130.998,05	255.962,34						
mai/04	nov/05	481.356,33	101.686,67	106.599,68	265.365,54						
mai/04	dez/05	481.356,33	102.196,52	97.152,40	273.594,92						
mai/04	jan/06	481.356,33	111.842,36	78.671,10	281.702,33						
mai/04	fev/06	481.356,33	117.255,41	64.997,33	289.235,00						
mai/04	mar/06	481.356,33	126.031,26	48.893,70	295.834,73						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mai/04	abr/06	481.356,33	130.351,50	38.331,28	301.348,86						
mai/04	mai/06	481.356,33	130.351,50	32.429,00	306.523,09						
mai/04	jun/06	481.356,33	132.846,30	26.984,26	309.152,86						
mai/04	jul/06	481.356,33	135.856,30	21.591,12	311.215,83						
mai/04	ago/06	481.356,33	139.598,50	16.050,28	311.618,40						
mai/04	set/06	481.356,33	139.598,50	14.342,36	311.930,25						
mai/04	out/06	481.356,33	140.947,96	11.284,98	311.930,25						
mai/04	nov/06	481.356,33	140.947,96	9.769,84	311.930,25	0,01		0,01		0,01	
jun/04	jun/04	638.245,20		638.245,20							
jun/04	jul/04	638.245,20		612.710,63	25.324,57						
jun/04	ago/04	638.245,20		585.757,58	52.277,62			210,00			
jun/04	set/04	638.245,20		568.804,53	77.977,51			210,00			
jun/04	out/04	638.245,20		531.851,48	103.010,44			210,00			
jun/04	nov/04	638.245,20		504.898,43	127.703,47			210,00			
jun/04	dez/04	638.245,20		477.945,38	152.396,50			210,00			
jun/04	jan/05	638.245,20		451.590,17	176.491,69			210,00			
jun/04	fev/05	638.245,20		425.434,24	200.387,60			210,00			
jun/04	mar/05	638.245,20	2.506,80	396.771,51	224.283,51			210,00			
jun/04	abr/05	638.245,20	15.160,70	368.128,80	248.012,30			210,00			339,90
jun/04	mai/05	638.245,20	15.160,70	333.043,84	269.900,16			210,00			339,90
jun/04	jun/05	638.245,20	30.045,98	293.073,60	289.175,33			210,00			339,90
jun/04	jul/05	638.245,20	44.701,61	259.281,38	303.658,19	0,01		210,01			339,90
jun/04	ago/05	638.245,20	46.345,01	240.049,36	316.593,08	0,01		210,01			339,90
jun/04	set/05	638.245,20	50.426,87	218.789,73	329.117,12	0,01		210,01			339,90
jun/04	out/05	638.245,20	53.363,57	198.916,39	341.400,03	0,01		210,01			339,90
jun/04	nov/05	638.245,20	62.967,08	173.195,56	362.863,62	0,01		210,01			339,90
jun/04	dez/05	638.245,20	62.967,08	157.713,07	363.408,88	0,01		210,01			339,90
jun/04	jan/06	638.245,20	68.267,10	138.580,51	372.236,21	0,01		210,01			339,90
jun/04	fev/06	638.245,20	85.557,34	107.861,35	380.659,92	0,01		210,01			339,90
jun/04	mar/06	638.245,20	98.212,52	83.138,55	387.722,33	0,01		210,01			339,90
jun/04	abr/06	638.245,20	98.620,40	71.892,59	393.555,20	0,01		210,01			339,90
jun/04	mai/06	638.245,20	98.620,40	61.258,45	399.184,13	0,01		210,01			339,90
jun/04	jun/06	638.245,20	99.625,52	49.968,24	404.464,01	0,01		210,01			339,90
jun/04	jul/06	638.245,20	99.625,52	45.839,72	407.333,10	0,01		210,01			339,90
jun/04	ago/06	638.245,20	107.106,92	34.229,80	410.202,19	0,01		210,01			339,90
jun/04	set/06	638.245,20	107.106,92	30.849,42	412.323,14	0,01		210,01			339,90
jun/04	out/06	638.245,20	107.106,92	27.463,04	412.321,39	0,01		210,01			339,90
jun/04	nov/06	638.245,20	107.106,92	24.088,66	412.521,59	0,01		210,01			339,90
jul/04	jul/04	722.703,24		722.703,24							
jul/04	ago/04	722.703,24		708.081,84	14.621,40						
jul/04	set/04	722.703,24		683.882,75	38.640,54						
jul/04	out/04	722.703,24		659.703,66	61.561,41						
jul/04	nov/04	722.703,24		635.514,57	84.507,47						
jul/04	dez/04	722.703,24		611.325,48	107.453,53						
jul/04	jan/05	722.703,24		587.136,39	129.501,56						
jul/04	fev/05	722.703,24	40.149,05	523.196,81	151.524,50						
jul/04	mar/05	722.703,24	40.149,05	500.790,73	171.789,55	0,01					



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

jul/04	abr/05	722.703,24	52.392,05	466.141,65	192.428,04	0,01					
jul/04	mai/05	722.703,24	52.392,05	444.172,82	211.672,99	0,01					
jul/04	jun/05	722.703,24	54.601,40	419.994,64	230.377,94	0,01					
jul/04	jul/05	722.703,24	85.629,24	367.526,17	248.554,69	0,01					
jul/04	ago/05	722.703,24	124.344,36	309.674,44	263.815,16	0,01					
jul/04	set/05	722.703,24	133.829,17	283.464,93	277.386,12	0,01					
jul/04	out/05	722.703,24	159.881,95	241.176,68	290.841,74	0,01					
jul/04	nov/05	722.703,24	174.800,15	212.293,52	301.574,21	0,01					
jul/04	dez/05	722.703,24	183.756,21	190.118,41	311.560,77	0,01					
jul/04	jan/06	722.703,24	192.821,09	168.135,42	320.915,15	0,01					
jul/04	fev/06	722.703,24	214.376,70	134.183,13	329.522,40	0,01					
jul/04	mar/06	722.703,24	244.060,70	94.819,54	335.412,56	0,01					
jul/04	abr/06	722.703,24	245.692,22	85.054,43	339.756,72	0,01					
jul/04	mai/06	722.703,24	249.988,82	72.726,21	343.998,91	0,01					
jul/04	jun/06	722.703,24	251.066,29	63.924,02	347.934,20	0,01					
jul/04	jul/06	722.703,24	260.334,34	47.090,27	351.710,47	0,01					
jul/04	ago/06	722.703,24	267.329,01	34.408,61	355.339,89	0,01					
jul/04	set/06	722.703,24	267.329,01	31.373,64	356.317,29	0,01					
jul/04	out/06	722.703,24	267.329,01	28.338,67	356.317,29	0,01					
jul/04	nov/06	722.703,24	267.329,01	25.303,70	356.317,29	0,01					
ago/04	ago/04	764.973,18		764.973,18							
ago/04	set/04	764.973,18		743.887,23	20.863,63						
ago/04	out/04	764.973,18		717.339,93	47.188,61						
ago/04	nov/04	764.973,18		690.792,63	72.991,89						
ago/04	dez/04	764.973,18		664.245,33	99.538,19		744,02				
ago/04	jan/05	764.973,18		637.698,03	125.120,15		744,02				
ago/04	fev/05	764.973,18		611.150,73	151.206,05		1.205,42				
ago/04	mar/05	764.973,18		584.603,43	177.009,33		1.666,82		282,62		
ago/04	abr/05	764.973,18		558.056,13	202.812,61		2.410,84		282,62		
ago/04	mai/05	764.973,18	8.845,20	522.663,63	228.247,34		3.154,86		282,62		
ago/04	jun/05	764.973,18	15.034,15	489.927,38	253.682,07		3.154,86		1.026,64		
ago/04	jul/05	764.973,18	15.034,15	464.328,64	278.168,24		3.898,88		1.026,64		
ago/04	ago/05	764.973,18	45.597,03	408.608,89	302.212,54		3.898,88		1.770,66		
ago/04	set/05	764.973,18	53.026,87	379.047,38	323.231,64		3.898,88		2.514,68		
ago/04	out/05	764.973,18	69.508,73	342.168,65	342.298,41		4.642,90		2.514,68		
ago/04	nov/05	764.973,18	74.916,44	317.809,57	360.054,98		4.642,90		2.797,30		
ago/04	dez/05	764.973,18	80.351,44	293.680,71	377.375,26		4.969,00		2.797,30		
ago/04	jan/06	764.973,18	99.211,22	256.398,82	394.428,79		4.969,00		2.797,30		
ago/04	fev/06	764.973,18	134.898,00	203.282,55	410.308,89		4.969,00		2.797,30		
ago/04	mar/06	764.973,18	156.182,07	168.743,31	422.019,67		4.969,00		2.797,30		
ago/04	abr/06	764.973,18	161.166,35	151.640,77	432.593,54		4.969,00		2.797,30		
ago/04	mai/06	764.973,18	164.316,35	136.811,49	442.728,43		4.969,00		2.797,30		
ago/04	jun/06	764.973,18	168.866,35	120.792,21	451.909,30		4.969,00		2.797,30		
ago/04	jul/06	764.973,18	168.866,35	109.322,93	461.834,19		4.969,00		2.797,30		
ago/04	ago/06	764.973,18	190.519,39	77.637,61	470.322,08		4.969,00		2.797,30		
ago/04	set/06	764.973,18	190.519,39	70.898,09	476.366,95		4.969,00		2.797,30		
ago/04	out/06	764.973,18	190.519,39	64.866,45	476.366,95		4.969,00		2.797,30		



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

ago/04	nov/06	764.973,18	190.519,39	58.234,81	476.366,95	0,01	4.969,00	2.797,31	0,01	0,01	0,01
set/04	set/04	771.961,26		771.961,26							
set/04	out/04	771.961,26		754.343,72	16.114,15						
set/04	nov/04	771.961,26		728.566,39	41.375,90			209,67			
set/04	dez/04	771.961,26		702.789,06	66.943,56		209,67	209,67			
set/04	jan/05	771.961,26		677.011,73	91.217,50		209,67	419,34			
set/04	fev/05	771.961,26		651.234,40	116.785,16		419,34	419,34			
set/04	mar/05	771.961,26		625.457,07	142.046,91		629,01	419,34			
set/04	abr/05	771.961,26		600.277,58	167.016,73		839,68	419,34			
set/04	mai/05	771.961,26		575.098,09	191.206,75		1.048,36	419,34			
set/04	jun/05	771.961,26		549.918,60	214.500,57		1.048,36	629,01			
set/04	jul/05	771.961,26	1.903,44	522.835,67	237.794,39		1.258,02	629,01			
set/04	ago/05	771.961,26	4.554,66	495.140,92	260.952,25		1.258,02	839,68			
set/04	set/05	771.961,26	27.615,75	447.240,24	283.906,17		1.258,04	1.048,37	0,02	0,02	
set/04	out/05	771.961,26	50.277,54	403.320,94	303.182,96		1.467,71	1.048,37	0,02	0,02	
set/04	nov/05	771.961,26	62.812,34	371.517,62	320.598,26		1.467,71	1.130,54	0,02	0,02	
set/04	dez/05	771.961,26	68.218,68	347.672,31	336.683,99		1.549,88	1.130,54	0,02	0,02	
set/04	jan/06	771.961,26	76.765,64	321.008,47	351.866,09		1.549,88	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	fev/06	771.961,26	100.513,90	279.884,69	365.817,68		1.632,05	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	mar/06	771.961,26	120.877,70	243.881,04	378.033,60		1.714,22	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	abr/06	771.961,26	120.877,70	230.853,28	387.887,90		1.714,22	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	mai/06	771.961,26	126.898,94	211.896,28	397.650,20		1.714,22	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	jun/06	771.961,26	133.029,83	193.487,56	405.809,34		1.714,22	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	jul/06	771.961,26	136.279,96	178.260,57	413.585,34		1.841,72	1.212,71	0,02	0,02	
set/04	ago/06	771.961,26	141.875,42	160.688,25	421.361,34		1.841,72	1.340,21	0,02	0,02	
set/04	set/06	771.961,26	143.940,92	147.111,11	428.672,12		1.841,72	1.467,71	0,02	0,02	
set/04	out/06	771.961,26	153.743,98	128.171,96	428.864,90		1.969,22	1.467,71	0,02	0,02	
set/04	nov/06	771.961,26	161.904,28	112.011,74	429.132,20	0,01	2.096,72	1.467,72	0,03	0,03	0,01
out/04	out/04	1.541.237,22		1.541.237,22							
out/04	nov/04	1.541.237,22		1.504.049,86	37.188,25						
out/04	dez/04	1.541.237,22		1.460.630,11	80.608,00						
out/04	jan/05	1.541.237,22		1.417.210,36	122.865,83						
out/04	fev/05	1.541.237,22		1.373.790,61	166.265,58						
out/04	mar/05	1.541.237,22		1.330.370,86	208.743,05						
out/04	abr/05	1.541.237,22	679,44	1.286.271,67	251.569,88						
out/04	mai/05	1.541.237,22	679,44	1.243.762,28	292.273,93						
out/04	jun/05	1.541.237,22	679,44	1.201.816,85	332.414,59						
out/04	jul/05	1.541.237,22	16.866,94	1.143.798,92	372.439,68						
out/04	ago/05	1.541.237,22	19.765,92	1.100.495,61	411.038,22						
out/04	set/05	1.541.237,22	38.726,60	1.041.337,67	449.429,69		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	out/05	1.541.237,22	93.661,04	947.192,81	487.796,60		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	nov/05	1.541.237,22	98.526,04	906.135,55	523.041,40		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	dez/05	1.541.237,22	107.487,95	861.982,58	567.265,00		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	jan/06	1.541.237,22	153.923,77	780.762,78	590.724,77		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	fev/06	1.541.237,22	257.223,91	645.402,30	621.440,90		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	mar/06	1.541.237,22	297.631,56	578.443,25	646.648,09		0,01	0,01	0,01	0,01	
out/04	abr/06	1.541.237,22	333.456,96	517.764,21	670.157,52		0,01	0,01	0,01	0,01	



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

out/04	mai/06	1.541.237,22	356.517,60	472.100,09	691.416,79		0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	jun/06	1.541.237,22	370.715,60	436.581,44	711.398,23		0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	jul/06	1.541.237,22	454.200,54	332.467,91	730.677,61		0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	ago/06	1.541.237,22	533.355,37	234.917,78	747.728,70		0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	set/06	1.541.237,22	543.417,17	210.961,03	760.279,44		0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	out/06	1.541.237,22	549.925,97	191.396,28	760.335,42	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
out/04	nov/06	1.541.237,22	556.778,75	174.914,68	760.335,42	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
nov/04	nov/04	1.073.992,98		1.073.992,98						
nov/04	dez/04	1.073.992,98		1.049.678,10	24.001,26					
nov/04	jan/05	1.073.992,98		1.021.991,09	49.331,57					
nov/04	fev/05	1.073.992,98		994.304,08	75.895,29					
nov/04	mar/05	1.073.992,98		966.617,07	101.225,60					
nov/04	abr/05	1.073.992,98		938.930,06	127.475,70					
nov/04	mai/05	1.073.992,98		911.243,05	152.326,25					
nov/04	jun/05	1.073.992,98		883.556,04	177.176,80					
nov/04	jul/05	1.073.992,98		855.869,03	202.027,35	0,01		0,01		
nov/04	ago/05	1.073.992,98		828.182,02	226.877,90	0,01		0,01		
nov/04	set/05	1.073.992,98	1.960,00	798.535,01	251.384,96	0,01		0,01		
nov/04	out/05	1.073.992,98	1.960,00	770.988,00	277.846,28	0,01		0,01		
nov/04	nov/05	1.073.992,98	1.960,00	743.440,99	304.307,60	0,01		0,01		
nov/04	dez/05	1.073.992,98	31.516,15	686.726,89	329.651,16	0,01		0,01		
nov/04	jan/06	1.073.992,98	41.020,11	651.350,03	353.709,67	0,01		0,01		
nov/04	fev/06	1.073.992,98	65.665,28	601.056,44	377.857,32	0,01		0,01		
nov/04	mar/06	1.073.992,98	132.815,20	509.784,41	399.825,14	0,01		0,01		
nov/04	abr/06	1.073.992,98	147.575,76	473.287,79	419.406,91	0,01		0,01		
nov/04	mai/06	1.073.992,98	153.771,66	446.406,39	437.938,12	0,01		0,01		
nov/04	jun/06	1.073.992,98	172.880,92	407.677,26	455.408,70	0,01		0,01		
nov/04	jul/06	1.073.992,98	231.700,51	329.896,74	472.210,34	0,01		0,01		
nov/04	ago/06	1.073.992,98	289.842,15	253.887,16	488.237,61	0,01		0,01		
nov/04	set/06	1.073.992,98	294.060,13	235.565,78	499.730,74	0,01		0,01		
nov/04	out/06	1.073.992,98	296.222,53	219.462,21	500.327,60	0,02		0,02		
nov/04	nov/06	1.073.992,98	318.946,80	183.209,57	500.463,56	0,02		0,02		
dez/04	dez/04	1.254.905,52		1.254.905,52						
dez/04	jan/05	1.254.905,52		1.219.718,69	31.601,89					
dez/04	fev/05	1.254.905,52		1.183.346,31	65.982,43		724,72			
dez/04	mar/05	1.254.905,52		1.146.973,93	97.808,37		1.449,44			
dez/04	abr/05	1.254.905,52		1.110.601,55	132.014,99		2.174,16	244,65		
dez/04	mai/05	1.254.905,52		1.074.229,17	164.131,90	186,79	2.898,88	244,65	244,65	
dez/04	jun/05	1.254.905,52	514,72	1.037.342,07	196.164,19	186,79	3.082,82	785,43	489,30	
dez/04	jul/05	1.254.905,52	514,72	1.001.098,37	228.068,37	186,79	3.807,54	785,43	733,95	
dez/04	ago/05	1.254.905,52	514,72	964.854,67	259.972,55	186,79	3.991,48	1.326,21	978,60	
dez/04	set/05	1.254.905,52	17.573,29	911.552,40	292.216,63	186,79	4.175,42	1.866,99	1.223,25	
dez/04	out/05	1.254.905,52	18.240,25	875.395,37	325.747,82	186,79	4.900,14	1.866,99	1.467,90	
dez/04	nov/05	1.254.905,52	18.240,25	840.572,26	358.889,88	186,79	4.900,14	2.313,88	1.712,55	
dez/04	dez/05	1.254.905,52	41.134,63	782.854,77	391.072,37	186,79	5.347,03	2.313,88	1.957,20	
dez/04	jan/06	1.254.905,52	91.435,44	701.314,39	419.677,75	186,79	5.347,03	2.497,82	2.201,85	
dez/04	fev/06	1.254.905,52	129.031,38	634.340,75	446.421,26	186,79	5.530,97	2.742,47	2.201,85	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

dez/04	mar/06	1.254.905,52	180.187,20	556.849,70	470.122,30	186,79	5.714,91	2.987,12	2.201,85		
dez/04	abr/06	1.254.905,52	234.344,80	477.353,40	492.826,81	186,79	5.714,91	3.171,06	2.446,50		
dez/04	mai/06	1.254.905,52	268.932,97	420.024,62	512.933,23	186,79	5.898,85	3.171,06	2.691,15		
dez/04	jun/06	1.254.905,52	301.618,51	367.058,72	530.805,75	186,79	5.898,85	3.355,00	2.935,80		
dez/04	jul/06	1.254.905,52	310.361,61	339.022,00	547.893,77	186,79	5.898,85	3.355,00	2.935,80		
dez/04	ago/06	1.254.905,52	334.649,85	295.954,44	564.467,49	186,79	5.898,85	3.355,00	2.935,80		
dez/04	set/06	1.254.905,52	354.930,58	258.639,10	579.112,56	186,79	5.898,85	3.355,00	2.935,80		
dez/04	out/06	1.254.905,52	356.471,47	240.868,61	579.606,41	186,79	5.898,85	3.355,00	2.935,80		
dez/04	nov/06	1.254.905,52	372.984,91	208.910,14	579.947,41	374,49	5.898,85	3.355,00	2.935,80		



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

jan/05	jan/05	1.278.733,21		1.278.733,21							
jan/05	fev/05	1.278.733,21		1.247.663,14	30.869,61						
jan/05	mar/05	1.278.733,21		1.206.924,66	61.982,82	8.923,33					
jan/05	abr/05	1.278.733,21		1.166.186,18	102.019,36	8.923,33					
jan/05	mai/05	1.278.733,21		1.125.447,70	134.352,59	17.002,28					
jan/05	jun/05	1.278.733,21		1.084.709,22	167.385,82	24.381,23					
jan/05	jul/05	1.278.733,21		1.043.970,74	199.447,13	32.732,10					
jan/05	ago/05	1.278.733,21		1.003.529,69	231.329,30	40.964,68					
jan/05	set/05	1.278.733,21		963.441,59	263.391,77	48.664,18					326,30
jan/05	out/05	1.278.733,21	5.098,50	918.254,99	303.153,57	48.664,18					652,60
jan/05	nov/05	1.278.733,21	8.846,90	874.758,39	342.575,47	48.664,18					978,90
jan/05	dez/05	1.278.733,21	8.846,90	836.366,74	380.640,82	48.664,18					1.305,20
jan/05	jan/06	1.278.733,21	20.205,93	787.853,16	417.497,15	48.664,18					1.631,60
jan/05	fev/06	1.278.733,21	74.605,46	697.305,99	452.746,57	48.664,18					1.957,80
jan/05	mar/06	1.278.733,21	134.723,56	606.583,23	482.753,01	48.664,18			326,30		1.957,80
jan/05	abr/06	1.278.733,21	163.910,07	549.825,02	509.726,49	48.664,18			326,30		2.284,10
jan/05	mai/06	1.278.733,21	226.251,91	462.692,86	533.918,59	48.664,18			652,60		2.284,10
jan/05	jun/06	1.278.733,21	242.514,96	424.936,30	554.487,78	48.664,18			978,90		2.284,10
jan/05	jul/06	1.278.733,21	300.376,13	346.216,17	574.422,42	48.664,18			978,90		2.610,40
jan/05	ago/06	1.278.733,21	337.913,41	288.960,60	593.216,39	48.664,18			978,90		2.610,40
jan/05	set/06	1.278.733,21	358.117,40	252.927,67	607.917,07	48.664,18			978,90		2.610,40
jan/05	out/06	1.278.733,21	404.081,03	191.695,19	617.671,87	48.821,81	0,01		978,90		2.610,40
jan/05	nov/06	1.278.733,21	416.042,97	166.423,08	626.185,09	48.916,76	0,01		978,90		2.610,40
fev/05	fev/05	1.232.797,26		1.232.797,26							
fev/05	mar/05	1.232.797,26		1.198.663,60	32.014,68						
fev/05	abr/05	1.232.797,26		1.162.051,84	68.626,44						
fev/05	mai/05	1.232.797,26		1.125.440,08	102.441,01						
fev/05	jun/05	1.232.797,26		1.088.828,32	136.254,67						
fev/05	jul/05	1.232.797,26		1.052.216,56	170.068,33						
fev/05	ago/05	1.232.797,26		1.015.604,80	203.881,99						
fev/05	set/05	1.232.797,26		980.182,78	236.357,99						
fev/05	out/05	1.232.797,26		944.760,76	271.036,76						
fev/05	nov/05	1.232.797,26		909.338,74	305.713,53						
fev/05	dez/05	1.232.797,26		873.916,72	340.176,90						
fev/05	jan/06	1.232.797,26		838.494,70	374.640,27						
fev/05	fev/06	1.232.797,26	11.168,88	791.903,80	408.347,64						
fev/05	mar/06	1.232.797,26	46.481,06	722.320,92	440.224,57						
fev/05	abr/06	1.232.797,26	49.082,34	688.547,30	469.003,14						
fev/05	mai/06	1.232.797,26	104.598,98	602.398,36	497.241,67						
fev/05	jun/06	1.232.797,26	131.809,06	548.910,16	522.484,26						
fev/05	jul/06	1.232.797,26	138.415,38	516.757,28	546.316,17						
fev/05	ago/06	1.232.797,26	208.261,20	422.282,46	569.230,52						
fev/05	set/06	1.232.797,26	234.304,10	375.137,58	588.617,85						
fev/05	out/06	1.232.797,26	247.154,62	343.579,90	590.850,55						
fev/05	nov/06	1.232.797,26	263.051,98	309.518,52	591.037,34						
mar/05	mar/05	1.402.581,55		1.402.581,55							
mar/05	abr/05	1.402.581,55		1.368.783,69	33.797,86						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mar/05	mar/05	1.402.581,55		1.326.408,07	74.100,41						
mar/05	jun/05	1.402.581,55		1.284.032,45	114.402,96						
mar/05	jul/05	1.402.581,55		1.241.656,83	154.705,51						
mar/05	ago/05	1.402.581,55	3.381,00	1.195.900,21	194.536,06						
mar/05	set/05	1.402.581,55	3.381,00	1.154.007,59	233.883,61		0,01				
mar/05	out/05	1.402.581,55	11.463,10	1.104.231,16	274.766,41		0,01				
mar/05	nov/05	1.402.581,55	11.463,10	1.063.231,65	314.954,39		0,01				
mar/05	dez/05	1.402.581,55	11.463,10	1.022.520,14	354.346,91		0,01				
mar/05	jan/06	1.402.581,55	11.463,10	982.157,38	391.992,16		0,01				
mar/05	fev/06	1.402.581,55	25.460,70	928.435,97	428.336,72		0,01				
mar/05	mar/06	1.402.581,55	31.624,70	883.403,36	463.826,08		0,01				
mar/05	abr/06	1.402.581,55	36.592,08	842.141,59	497.201,66		0,01				
mar/05	mai/06	1.402.581,55	60.025,62	783.133,24	529.770,90		0,01				
mar/05	jun/06	1.402.581,55	77.662,56	731.345,96	560.915,67	0,01	0,01	0,01			
mar/05	jul/06	1.402.581,55	143.374,60	633.160,99	590.383,03	0,01	0,01	0,01			
mar/05	ago/06	1.402.581,55	204.535,52	541.625,88	617.479,73	0,01	0,01	0,01			
mar/05	set/06	1.402.581,55	230.514,52	490.464,83	639.384,29	0,01	0,01	0,01			
mar/05	out/06	1.402.581,55	287.086,22	411.337,26	639.878,14	0,01	0,01	0,01			
mar/05	nov/06	1.402.581,55	302.648,62	375.422,06	639.878,14	0,01	0,01	0,01			
abr/05	abr/05	1.336.131,50		1.336.131,50							
abr/05	mai/05	1.336.131,50		1.310.914,40	24.867,10						
abr/05	jun/05	1.336.131,50		1.272.751,62	54.214,73			350,00			
abr/05	jul/05	1.336.131,50		1.234.588,84	82.052,61		350,00	350,00			
abr/05	ago/05	1.336.131,50		1.196.426,06	109.890,49		350,00	2.209,75			
abr/05	set/05	1.336.131,50		1.158.263,28	137.728,37		350,00	4.069,50			
abr/05	out/05	1.336.131,50		1.120.100,50	168.093,47		350,00	4.069,50			
abr/05	nov/05	1.336.131,50		1.082.671,39	197.724,90		350,00	4.069,50			
abr/05	dez/05	1.336.131,50	4.026,00	1.041.216,28	227.356,33		350,00	4.069,50			
abr/05	jan/06	1.336.131,50	4.026,00	1.003.787,17	256.186,96		350,00	4.069,50			
abr/05	fev/06	1.336.131,50	8.704,80	961.947,66	284.749,19		350,00	4.069,50			
abr/05	mar/06	1.336.131,50	10.518,58	924.313,56	311.971,03		350,00	4.069,50			
abr/05	abr/06	1.336.131,50	13.739,38	885.717,38	338.747,93		350,00	4.069,50			
abr/05	mai/06	1.336.131,50	21.415,62	843.816,48	364.374,11		350,00	4.069,50			
abr/05	jun/06	1.336.131,50	32.832,69	800.857,81	386.094,93		350,00	4.069,50			
abr/05	jul/06	1.336.131,50	66.580,60	736.071,64	408.534,71		1.222,30	4.069,50			
abr/05	ago/06	1.336.131,50	176.450,18	596.262,21	430.012,04		1.222,30	4.069,50			
abr/05	set/06	1.336.131,50	195.466,49	552.030,77	447.694,04		1.222,30	4.069,50			
abr/05	out/06	1.336.131,50	233.705,93	489.728,15	449.101,44		1.222,30	4.069,50			
abr/05	nov/06	1.336.131,50	259.905,20	440.437,14	450.261,69		1.222,30	4.069,50			
mai/05	mai/05	218.182,80		218.182,80							
mai/05	jun/05	218.182,80		215.486,93	2.696,87						
mai/05	jul/05	218.182,80		209.135,20	8.630,86						
mai/05	ago/05	218.182,80		202.783,47	14.565,85						
mai/05	set/05	218.182,80		196.431,74	20.500,84						
mai/05	out/05	218.182,80		190.080,01	26.852,57						
mai/05	nov/05	218.182,80		183.728,28	33.204,30						
mai/05	dez/05	218.182,80		177.376,55	39.556,03						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mai/05	jan/06	218.182,80		171.024,82	45.907,76						
mai/05	fev/06	218.182,80		164.673,09	52.259,49						
mai/05	mar/06	218.182,80	7.749,60	150.571,76	58.611,22						
mai/05	abr/06	218.182,80	7.749,60	144.736,67	64.446,31						
mai/05	mai/06	218.182,80	7.749,60	138.901,58	70.281,40						
mai/05	jun/06	218.182,80	7.749,60	134.500,26	74.682,72						
mai/05	jul/06	218.182,80	12.372,24	125.641,73	78.918,61						
mai/05	ago/06	218.182,80	13.779,24	120.134,80	83.018,54						
mai/05	set/06	218.182,80	20.764,02	109.117,09	87.051,47						
mai/05	out/06	218.182,80	36.022,92	90.036,92	87.051,47						
mai/05	nov/06	218.182,80	43.053,72	79.987,95	87.051,47						
jun/05	jun/05	859.456,58		859.456,58							
jun/05	jul/05	859.456,58		838.836,74	19.482,84						
jun/05	ago/05	859.456,58		812.701,45	44.368,18						
jun/05	set/05	859.456,58		786.566,16	69.253,52						
jun/05	out/05	859.456,58		760.430,87	94.503,06						
jun/05	nov/05	859.456,58		734.295,58	120.638,32						
jun/05	dez/05	859.456,58		708.160,29	146.773,58						
jun/05	jan/06	859.456,58		682.818,16	171.343,24						
jun/05	fev/06	859.456,58	5.438,40	662.037,63	195.912,90						
jun/05	mar/06	859.456,58	6.774,48	626.033,34	219.808,64						
jun/05	abr/06	859.456,58	6.774,48	601.365,13	242.880,58						
jun/05	mai/06	859.456,58	19.717,39	563.754,01	265.952,52						
jun/05	jun/06	859.456,58	33.514,39	525.837,38	288.475,88	0,01		0,01			
jun/05	jul/06	859.456,58	43.481,99	493.429,63	309.319,79	0,01		0,01			
jun/05	ago/06	859.456,58	75.339,02	440.712,92	328.583,23	0,01		0,01			
jun/05	set/06	859.456,58	75.339,02	421.605,89	346.094,02	0,01		0,01			
jun/05	out/06	859.456,58	79.371,02	398.580,68	346.297,22	0,01		0,01			
jun/05	nov/06	859.456,58	82.710,65	376.373,84	346.766,92	0,01		0,01			
jul/05	jul/05	842.792,97		842.792,97							
jul/05	ago/05	842.792,97		818.990,61	23.112,30						
jul/05	set/05	842.792,97		792.198,61	48.868,37						
jul/05	out/05	842.792,97		765.406,61	75.182,97						
jul/05	nov/05	842.792,97		738.614,61	101.497,57						
jul/05	dez/05	842.792,97		711.822,61	127.812,17						
jul/05	jan/06	842.792,97		685.030,61	154.126,77						
jul/05	fev/06	842.792,97		658.397,24	179.892,32						
jul/05	mar/06	842.792,97	2.315,88	629.447,99	205.657,87						
jul/05	abr/06	842.792,97	11.522,88	594.765,56	230.265,48						
jul/05	mai/06	842.792,97	16.660,04	564.766,77	254.259,29						
jul/05	jun/06	842.792,97	33.374,04	523.558,08	277.886,16						
jul/05	jul/06	842.792,97	33.374,04	499.851,95	300.724,47						
jul/05	ago/06	842.792,97	34.850,24	476.230,26	322.002,14						
jul/05	set/06	842.792,97	37.680,32	451.909,46	342.625,04						
jul/05	out/06	842.792,97	48.441,62	419.786,08	344.339,29						
jul/05	nov/06	842.792,97	85.526,54	361.989,03	344.339,29						
ago/05	ago/05	534.636,36		534.636,36							



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

ago/05	set/05	534.636,36		520.914,98	12.686,02						
ago/05	out/05	534.636,36		506.308,09	27.292,91						
ago/05	nov/05	534.636,36	1.190,34	490.810,86	41.899,80						
ago/05	dez/05	534.636,36	1.190,34	476.300,75	56.109,91						
ago/05	jan/06	534.636,36	1.190,34	462.090,64	70.320,02						
ago/05	fev/06	534.636,36	1.190,34	447.880,53	84.530,13						
ago/05	mar/06	534.636,36	1.190,34	433.670,42	98.740,24						
ago/05	abr/06	534.636,36	1.190,34	419.460,31	112.950,35						
ago/05	mai/06	534.636,36	1.190,34	405.250,20	127.018,61						
ago/05	jun/06	534.636,36	15.404,54	376.825,89	141.086,87						
ago/05	jul/06	534.636,36	24.265,34	354.770,28	154.139,83						
ago/05	ago/06	534.636,36	24.265,34	342.257,07	166.511,19						
ago/05	set/06	534.636,36	33.184,28	320.824,92	178.882,55						
ago/05	out/06	534.636,36	53.719,52	288.495,12	179.415,11						
ago/05	nov/06	534.636,36	73.637,50	257.716,00	179.415,11						
set/05	set/05	555.711,51		555.711,51							
set/05	out/05	555.711,51	27.853,00	516.974,04	10.884,47						
set/05	nov/05	555.711,51	27.853,00	502.909,18	24.949,33						
set/05	dez/05	555.711,51	27.853,00	488.844,32	39.014,19						
set/05	jan/06	555.711,51	27.853,00	474.779,46	53.079,05						
set/05	fev/06	555.711,51	27.853,00	460.714,60	67.143,91						
set/05	mar/06	555.711,51	27.853,00	446.649,74	81.208,77						
set/05	abr/06	555.711,51	27.853,00	432.981,46	94.877,05						
set/05	mai/06	555.711,51	38.729,80	408.436,38	108.545,33						
set/05	jun/06	555.711,51	38.729,80	395.447,90	121.533,81						
set/05	jul/06	555.711,51	53.375,60	368.022,87	134.313,04						
set/05	ago/06	555.711,51	88.211,10	320.634,94	146.865,47						
set/05	set/06	555.711,51	88.211,10	309.401,93	158.090,48						
set/05	out/06	555.711,51	107.364,84	279.412,60	158.248,15						
set/05	nov/06	555.711,51	153.600,42	223.003,17	158.248,15						
out/05	out/05	1.031.065,13		1.031.065,13							
out/05	nov/05	1.031.065,13		1.008.870,30	22.194,83						
out/05	dez/05	1.031.065,13		984.386,51	46.678,62						
out/05	jan/06	1.031.065,13		959.902,72	71.162,41						
out/05	fev/06	1.031.065,13		935.418,93	95.646,20						
out/05	mar/06	1.031.065,13		910.935,14	120.129,99						
out/05	abr/06	1.031.065,13		886.451,35	144.613,78						
out/05	mai/06	1.031.065,13	1.734,06	860.233,50	169.097,57						
out/05	jun/06	1.031.065,13	1.734,06	836.038,72	193.292,35						
out/05	jul/06	1.031.065,13	1.734,06	811.843,94	217.487,13						
out/05	ago/06	1.031.065,13	15.034,06	774.349,16	241.681,91						
out/05	set/06	1.031.065,13	20.698,39	744.840,05	265.526,69						
out/05	out/06	1.031.065,13	20.698,39	721.148,36	266.497,91						
out/05	nov/06	1.031.065,13	47.982,64	670.172,42	266.897,91						
nov/05	nov/05	413.234,88		413.234,88							
nov/05	dez/05	413.234,88		403.984,92	10.308,16						
nov/05	jan/06	413.234,88		393.423,64	21.929,64						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

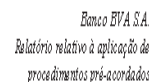
nov05	fev06	413.234,88		382.862,96	33.550,12						
nov05	mar06	413.234,88		372.301,08	45.170,60						
nov05	abr06	413.234,88		361.739,80	56.791,08						
nov05	mai06	413.234,88		351.178,52	66.280,34						
nov05	jun06	413.234,88		340.617,24	75.559,60						
nov05	jul06	413.234,88		330.055,96	84.838,86						
nov05	ago06	413.234,88		319.494,68	93.721,22						
nov05	set06	413.234,88		308.933,40	102.603,58						
nov05	out06	413.234,88	5.158,14	298.213,98	102.698,07						
nov05	nov06	413.234,88	5.158,14	283.049,48	102.698,07						
dez05	dez05	245.120,40		245.120,40							
dez05	jan06	245.120,40		239.400,74	5.719,66						
dez05	fev06	245.120,40		232.937,07	12.183,33						
dez05	mar06	245.120,40		226.473,40	18.647,00						
dez05	abr06	245.120,40		220.009,73	24.906,73						
dez05	mai06	245.120,40		213.546,06	31.166,46						
dez05	jun06	245.120,40		207.082,39	37.426,19	0,01		0,01			
dez05	jul06	245.120,40		200.618,72	43.685,92	0,01		0,01			
dez05	ago06	245.120,40		194.155,05	49.945,65	0,01		0,01			
dez05	set06	245.120,40		187.691,38	56.205,38	0,01		0,01			
dez05	out06	245.120,40		181.227,71	57.044,56	0,01		0,01			
dez05	nov06	245.120,40		174.764,04	57.472,71	315,87		0,01			
jan06	jan06	798.471,72		798.471,72							
jan06	fev06	798.471,72		780.203,75	18.268,77						
jan06	mar06	798.471,72		757.680,20	40.793,12						
jan06	abr06	798.471,72		735.156,65	63.219,64	97,83					
jan06	mai06	798.471,72		712.633,10	85.743,99	97,83					
jan06	jun06	798.471,72		690.109,55	108.268,34	97,83					
jan06	jul06	798.471,72		667.586,00	130.793,49	97,83					
jan06	ago06	798.471,72	7.513,00	637.549,45	153.015,41	302,43					
jan06	set06	798.471,72	21.109,00	602.112,90	174.758,93	302,43					
jan06	out06	798.471,72	21.109,00	580.272,35	192.426,03	784,75					
jan06	nov06	798.471,72	98.289,48	481.591,22	209.573,17	1.125,56					
fev06	fev06	1.676.595,04		1.676.595,04							
fev06	mar06	1.676.595,04		1.632.824,74	43.771,20						
fev06	abr06	1.676.595,04		1.589.054,44	87.202,50						
fev06	mai06	1.676.595,04		1.545.284,14	130.633,80						
fev06	jun06	1.676.595,04		1.501.513,84	174.065,10						
fev06	jul06	1.676.595,04		1.457.743,54	217.036,50						
fev06	ago06	1.676.595,04	13.981,00	1.399.992,24	260.467,80						
fev06	set06	1.676.595,04	13.981,00	1.356.221,94	303.439,20						
fev06	out06	1.676.595,04	19.920,10	1.306.853,54	306.242,76						
fev06	nov06	1.676.595,04	32.025,46	1.251.318,88	306.511,16			339,90			
mar06	mar06	1.883.192,36		1.883.192,36							
mar06	abr06	1.883.192,36		1.840.735,25	42.260,15						
mar06	mai06	1.883.192,36		1.792.288,89	89.351,41						
mar06	jun06	1.883.192,36		1.743.842,53	136.442,67						



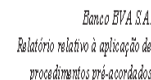
Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

mar06	jul06	1.883.192,36	3.339,42	1.692.056,75	183.334,17						
mar06	ago06	1.883.192,36	3.339,42	1.643.848,92	229.868,14						
mar06	set06	1.883.192,36	3.339,42	1.595.641,09	276.402,11						
mar06	out06	1.883.192,36	3.339,42	1.548.524,30	277.970,96						
mar06	nov06	1.883.192,36	3.339,42	1.501.407,51	279.537,50		720,66				
abr06	abr06	1.322.920,80		1.322.920,80							
abr06	mai06	1.322.920,80		1.287.150,94	34.776,11						
abr06	jun06	1.322.920,80		1.246.261,43	74.715,77			543,04			
abr06	jul06	1.322.920,80		1.205.371,92	115.146,50			543,04			
abr06	ago06	1.322.920,80		1.164.482,41	155.628,56			543,04			
abr06	set06	1.322.920,80		1.123.592,90	195.940,67			543,04			
abr06	out06	1.322.920,80	4.178,88	1.078.524,51	198.778,92			543,04			
abr06	nov06	1.322.920,80	4.178,88	1.039.939,32	199.865,69			712,99			
mai06	mai06	1.713.601,74		1.713.601,74							
mai06	jun06	1.713.601,74		1.671.859,21	114.697,97						
mai06	jul06	1.713.601,74		1.626.807,04	152.955,29						
mai06	ago06	1.713.601,74		1.581.055,85	191.911,63						
mai06	set06	1.713.601,74		1.535.304,66	234.717,01					2.124,28	
mai06	out06	1.713.601,74		1.489.553,47	236.803,08		707,74		2.124,28	2.124,28	
mai06	nov06	1.713.601,74	26.055,78	1.417.746,50	237.256,68		1.987,46	571,98	3.757,90	2.124,28	
jun06	jun06	804.726,66		804.726,66							
jun06	jul06	804.726,66		784.394,70	20.331,96						
jun06	ago06	804.726,66		760.301,25	44.353,74						
jun06	set06	804.726,66	54.715,75	682.538,25	66.993,82						
jun06	out06	804.726,66	54.715,75	660.071,15	68.416,24						
jun06	nov06	804.726,66	54.715,75	637.604,05	68.818,85						
jul06	jul06	1.064.105,52		1.064.105,52							
jul06	ago06	1.064.105,52		1.052.646,05	11.093,56						
jul06	set06	1.064.105,52		1.028.315,93	35.132,55						
jul06	out06	1.064.105,52		1.003.965,81	36.204,51						
jul06	nov06	1.064.105,52		979.655,69	36.204,51						
ago06	ago06	1.731.567,24		1.731.567,24							
ago06	set06	1.731.567,24		1.695.608,40	34.991,45						
ago06	out06	1.731.567,24	4.336,15	1.650.783,34	35.462,62		136,40				
ago06	nov06	1.731.567,24	4.336,15	1.610.294,43	36.598,93		272,72				
set06	set06	978.777,25		978.777,25							
set06	out06	978.777,25		966.254,15	242,79						
set06	nov06	978.777,25		931.435,85	822,15						
out06	out06	1.053.434,78		1.053.434,78							
out06	nov06	1.053.434,78		1.034.828,11	1.391,59						
nov06	nov06	1.609.653,28		1.609.653,28							



Parcelas liquidadas de 150 a 180 días	Parcelas liquidadas acima de 180 días	Parcelas anticipadas de 1 a 15 días	Parcelas anticipadas de 15 a 30 días	Parcelas anticipadas de 30 a 60 dias	Parcelas anticipadas de 60 a 90 dias	Parcelas anticipadas de 90 a 120 dias	Parcelas anticipadas de 120 a 150 dias	Parcelas anticipadas de 150 a 180 dias
				769,53				
				769,53	769,53			
				769,53	769,53	769,53		
				769,53	769,53	769,53	769,53	
		77,73	603,70	1.153,75	769,53	769,53	769,53	769,53
		77,73	603,70	1.835,18	1.153,75	769,53	769,53	769,53
		77,73	687,53	2.119,07	1.835,18	1.153,75	769,53	769,53
		77,73	687,53	2.202,90	2.119,07	1.835,18	1.153,75	769,53
		77,73	687,53	2.202,90	2.202,90	2.119,07	1.835,18	1.153,75
		77,73	687,53	2.202,90	2.202,90	2.202,90	2.119,07	1.835,18
		77,73	687,53	2.519,78	2.202,90	2.202,90	2.202,90	2.119,07
		77,73	687,53	2.519,78	2.519,78	2.202,90	2.202,90	2.202,90
		77,73	894,30	2.519,78	2.519,78	2.519,78	2.202,90	2.202,90
		77,73	1.005,27	2.726,55	2.519,78	2.519,78	2.519,78	2.202,90
		77,73	1.005,27	2.837,52	2.726,55	2.519,78	2.519,78	2.519,78
		154,75	1.052,68	2.837,52	2.837,52	2.726,55	2.519,78	2.519,78
		154,75	1.052,68	3.044,75	2.837,52	2.837,52	2.726,55	2.519,78
		154,76	1.052,68	3.044,75	3.044,75	2.837,52	2.837,52	2.726,55
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,75	3.044,75	2.837,52	2.837,52
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,75	3.044,75	2.837,52
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,75	3.044,75
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,75
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.052,68	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.501,54	3.044,76	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.044,76	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.044,76	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.044,76
		154,76	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54
		1.005,26	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54
		1.855,76	1.509,46	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54	3.501,54
			327,15					
			327,15	327,15				
		563,20	582,53	435,39	327,15			
		634,23	582,53	1.243,97	435,39	327,15		
		634,23	582,53	1.325,00	1.243,97	435,39	327,15	
		807,90	582,53	1.376,88	1.325,00	1.243,97	435,39	327,15

[illegible]



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		3.053,70	1.512,94	2.320,10	2.135,19	2.135,19	2.069,66	711,65
		3.053,70	1.796,41	2.320,11	2.136,19	2.136,19	2.069,66	1.970,41
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.136,20	2.136,19	2.069,66	1.970,41
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.136,20	2.069,66	1.970,41
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.069,67	1.970,41
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.353,14	1.970,42
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.053,70	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.558,42	1.796,41	2.603,58	2.418,67	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.558,42	1.796,41	3.108,30	2.418,67	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.558,42	1.796,41	3.108,30	2.923,39	2.418,67	2.353,14	2.253,89
		3.558,42	1.796,41	3.108,30	2.923,39	2.923,39	2.353,14	2.253,89
		7.011,48	1.796,41	3.108,30	2.923,39	2.923,39	2.857,86	2.253,89
		10.464,54	1.796,41	3.108,30	2.923,39	2.923,39	2.857,86	2.758,61
		386,47						
		386,47		386,47				
		454,67		386,47	386,47			
		454,68		386,47	386,47	386,47		
		522,88		386,48	386,48	386,47	386,47	
		829,73		635,35	386,49	386,48	386,47	386,47
		897,93		942,20	635,36	386,49	386,48	386,47
		897,93		942,20	942,21	635,36	386,49	386,48
		966,13		942,20	942,21	942,21	635,36	386,49
		966,13		942,20	942,21	942,21	942,21	635,36
		1.076,45	258,93	942,20	942,21	942,21	942,21	942,21
		1.144,65	258,93	1.324,26	942,21	942,21	942,21	942,21
		1.212,85	258,93	1.324,26	1.324,27	942,21	942,21	942,21
		1.281,05	258,93	1.324,26	1.324,27	1.324,27	942,21	942,21
		1.349,25	258,93	1.324,26	1.324,27	1.324,27	1.324,27	942,21
		1.349,25	750,18	1.324,26	1.324,27	1.324,27	1.324,27	1.324,27
		1.349,25	750,18	1.815,51	1.324,27	1.324,27	1.324,27	1.324,27
		1.349,25	811,41	2.184,92	1.815,52	1.324,27	1.324,27	1.324,27
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.184,93	1.815,52	1.324,27	1.324,27
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.184,93	1.815,52	1.324,27
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.184,93	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		1.349,25	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		2.840,92	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		4.363,41	811,41	2.246,15	2.246,16	2.246,16	2.246,18	1.815,51
		48,73	106,64					
		48,73	106,64	155,37				
		48,73	106,65	155,37	155,37			
		1.373,62	106,65	439,43	155,37	155,37		
		2.740,89	106,65	439,43	439,43	155,37	155,37	
		2.740,89	106,65	824,53	439,43	439,43	155,37	48,73
143,38		2.740,89	106,65	863,62	824,53	439,43	439,43	48,73
143,38		4.108,15	106,65	863,62	863,62	824,53	439,43	332,79
143,38		4.108,15	276,60	863,62	863,62	863,62	824,53	332,79
143,38		4.108,15	446,55	863,62	863,62	863,62	863,62	717,89
143,38		4.108,15	446,55	1.033,57	863,62	863,62	863,62	756,98
143,38		4.108,15	1.026,96	1.457,53	863,62	863,62	863,62	756,98
143,38		4.108,15	1.026,96	2.105,77	1.287,58	863,62	863,62	756,98
143,38		4.108,16	1.722,94	2.105,77	1.935,82	1.287,58	863,62	756,98
143,38		4.108,16	1.722,94	2.801,76	1.935,82	1.935,82	1.287,58	756,98
143,38		4.108,16	1.722,94	2.801,76	2.631,81	1.935,82	1.935,82	1.180,94
143,38		4.108,16	1.994,68	2.801,76	2.631,81	2.631,81	1.935,82	1.829,18
143,38		4.108,16	1.994,68	3.073,50	2.631,81	2.631,81	2.631,81	1.829,18
143,38		4.108,16	2.319,85	3.073,50	2.903,55	2.631,81	2.631,81	2.525,17
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	2.903,55	2.903,55	2.631,81	2.525,17
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	2.903,55	2.903,55	2.525,17
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	2.903,55	2.796,91
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	2.796,91
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		4.108,16	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		5.100,41	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
143,38		6.284,80	2.319,85	3.398,67	3.228,72	3.228,72	3.228,72	3.122,08
			150,51					
			150,51	150,51				
			150,51	150,51	150,51			
			150,51	150,51	150,51	150,51		
			150,51	150,51	150,51	150,51	150,51	
			150,51	150,51	150,51	150,51	150,51	150,51
			150,51	150,51	150,51	150,51	150,51	150,51
			150,51	150,51	150,51	150,51	150,51	150,51
		22,72	150,51	150,51	150,51	150,51	150,51	150,51
		22,72	472,37	173,23	150,51	150,51	150,51	150,51
		22,72	472,37	495,09	173,23	150,51	150,51	150,51



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		22,72	472,37	495,09	495,09	173,23	150,51	150,51
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	173,23	150,51
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	173,23
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	495,09	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	1.068,72	495,09	495,09	495,09	495,09
		22,72	472,37	1.068,72	1.068,72	495,09	495,09	495,09
		334,57	472,37	1.068,72	1.068,72	1.068,72	495,09	495,09
		453,64	472,38	1.068,72	1.068,72	1.068,72	1.068,72	495,09
				824,79				
			552,62	824,79	824,79			
			552,62	824,79	1.377,41	824,79		
			552,62	824,79	1.377,41	1.377,41	824,79	
			552,62	824,79	1.377,41	1.377,41	1.377,41	824,79
			552,62	824,79	1.377,41	1.377,41	1.377,41	1.377,41
			552,62	824,79	1.377,41	1.377,41	1.377,41	1.377,41
			552,62	824,79	1.377,41	1.377,41	1.377,41	1.377,41
			1.232,19	824,79	1.377,41	1.377,41	1.377,41	1.377,41
			1.232,19	3.430,25	1.377,41	1.377,41	1.377,41	1.377,41
		0,01	1.232,19	3.430,25	3.526,04	1.377,41	1.377,41	1.377,41
		0,01	1.232,19	3.430,26	3.526,04	3.526,04	1.377,41	1.377,41
		0,01	1.232,19	3.430,26	3.526,05	3.526,04	3.526,04	1.377,41
		0,01	1.232,19	3.430,26	3.526,05	3.526,05	3.526,04	3.526,04
		0,01	1.232,19	3.430,26	3.526,05	3.526,05	3.526,05	3.526,04
	326,65	0,01	1.428,80	3.430,26	3.526,05	3.526,05	3.526,05	3.526,05
	326,65	0,01	1.489,01	3.626,87	3.526,05	3.526,05	3.526,05	3.526,05
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.722,66	3.526,05	3.526,05	3.526,05
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.722,66	3.526,05	3.526,05
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.722,66	3.526,05
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.722,66
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
	326,65	0,01	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
	326,65	1.322,21	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
	326,65	4.043,46	1.489,01	3.687,08	3.782,87	3.782,87	3.782,87	3.782,86
		169,95						
		771,22						
		771,22	311,29	0,01				
		771,22	311,29	311,30	0,01			
		1.304,28	311,29	522,96	311,30	0,01		
		1.304,28	311,29	522,96	522,96	311,30	0,01	
		1.678,17	311,30	522,96	522,96	522,96	311,30	0,01



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		1.678,17	311,30	522,97	522,96	522,96	522,96	311,30
		2.634,46	311,30	522,97	522,97	522,96	522,96	522,96
		3.730,75	311,30	756,29	522,97	522,97	522,96	522,96
		4.827,04	311,30	756,29	756,29	522,97	522,97	522,96
		5.923,33	311,30	1.745,60	756,29	756,29	522,97	522,96
		6.297,22	311,30	1.745,60	1.745,60	756,29	756,29	522,96
		6.297,22	311,30	1.745,60	1.745,60	1.745,60	756,29	756,28
		6.297,22	694,17	1.745,60	1.745,60	1.745,60	1.745,60	756,28
		6.297,22	694,17	2.128,47	1.745,60	1.745,60	1.745,60	1.745,59
		6.297,22	928,08	2.128,47	2.128,47	1.745,60	1.745,60	1.745,59
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.128,47	2.128,47	1.745,60	1.745,59
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.128,47	2.128,47	1.745,59
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.128,47	2.128,46
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.128,46
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		6.297,22	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		7.274,62	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		8.252,02	928,08	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,76	2.453,75
		222,32						
		444,64						
		444,64						
		444,64						
		666,96						
		666,96						
		666,96						
		666,96						
		903,71						
		903,71		236,75				
		903,71		236,75	236,75			
		903,71		236,75	236,75	236,75		
		903,71		236,75	236,75	236,75	236,75	
		903,71	173,77	236,75	236,75	236,75	236,75	236,75
		903,71	173,77	410,52	236,75	236,75	236,75	236,75
		903,71	173,77	410,52	410,52	236,75	236,75	236,75
		903,71	173,77	410,52	410,52	410,52	236,75	236,75
		903,71	173,77	410,53	410,52	410,52	410,52	236,75
		903,71	173,77	410,53	410,53	410,52	410,52	410,52
		903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,52	410,52
		903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,52
	744,02	903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53
	744,02	903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53
	744,02	903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53
	1.070,12	903,71	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53
	1.070,12	6.540,70	173,77	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

0,01	1.070,16	12.177,69	173,78	410,53	410,53	410,53	410,53	410,53
		1.293,72						
		1.599,63						
		1.599,63						
		2.893,35						
		2.893,35						
		3.199,26						
		3.199,26						
		3.663,35						
		4.383,05		399,24				
		4.827,87		674,12	399,24			
		5.272,69		674,12	674,12	399,24		
		5.717,53		674,12	674,12	674,12	399,25	
		5.717,53	643,67	674,14	674,12	674,12	674,13	153,05
		5.717,53	643,67	1.317,81	674,14	674,12	674,13	427,93
		5.717,53	759,11	1.534,94	1.317,81	674,14	674,13	427,93
		5.717,53	966,28	1.650,38	1.534,94	1.317,81	674,15	427,93
		5.717,53	1.302,85	1.857,55	1.650,38	1.534,94	1.317,82	427,95
		5.717,53	1.302,85	2.194,12	1.857,55	1.650,38	1.534,95	1.071,62
		5.717,53	1.302,85	2.194,12	2.194,12	1.857,55	1.650,39	1.288,75
		5.717,53	1.302,85	2.194,12	2.194,12	2.194,12	1.857,56	1.404,19
	127,50	5.717,53	1.754,91	2.194,12	2.194,12	2.194,12	2.194,13	1.611,36
	127,50	5.717,53	1.754,91	2.646,18	2.194,12	2.194,12	2.194,13	1.947,93
	127,50	5.717,53	1.754,91	2.646,18	2.646,18	2.194,12	2.194,13	1.947,93
	127,50	5.717,53	1.754,91	2.646,18	2.646,18	2.646,18	2.194,13	1.947,93
	127,50	11.617,65	1.754,91	2.646,18	2.646,18	2.646,18	2.646,19	1.947,93
0,01	127,54	16.434,58	1.754,92	2.646,18	2.646,18	2.646,18	2.646,19	2.399,99
		1.161,92						
		1.161,92						
		2.123,75						
		2.123,75		281,73				
		3.184,64		281,73	281,73			
		4.146,47		380,79	281,73	281,73		
		5.108,30		380,79	380,79	281,73	281,73	
		6.070,13		380,79	380,79	380,79	281,73	281,73
		7.031,97		380,79	380,79	380,79	380,79	281,73
		7.031,97		380,80	380,79	380,79	380,79	380,79
		7.031,97		380,80	380,80	380,79	380,79	380,79
		7.031,97		380,80	380,80	380,80	380,79	380,79
		7.031,97		641,16	380,80	380,80	380,80	380,79
		7.031,97		641,16	641,16	380,80	380,80	380,80
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	380,80	380,80
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	380,80



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		7.031,97		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		18.007,93		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		26.431,35		641,16	641,16	641,16	641,16	641,16
		313,62						
		1.547,03		1.123,29				
		1.547,03	169,95	2.076,63				
		2.780,44	1.293,24	2.076,63				
		3.094,06	1.293,24	3.199,92				
		5.500,75	1.293,24	3.199,92				
		7.687,50	1.293,24	3.419,86				
		9.874,26	1.293,24	3.419,86	219,94			
		12.061,01	1.293,24	3.419,87	219,94	219,94		
		14.468,90	1.293,24	3.419,87	219,95	219,94	219,94	
		14.782,52	1.293,24	3.419,88	219,95	219,95	219,94	219,94
		15.096,14	1.293,24	3.419,88	219,96	219,95	219,95	219,94
		15.526,25	1.626,06	3.419,88	219,96	219,96	219,95	219,95
		15.839,87	1.626,06	3.869,19	219,96	219,96	219,96	219,95
		15.839,87	1.626,06	3.869,19	669,27	219,96	219,96	219,96
		16.153,49	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	219,96	219,96
		16.467,11	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	669,27	219,96
		16.780,73	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	669,27	669,27
		17.094,35	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	669,27	669,27
		17.407,97	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	669,27	669,27
		17.407,97	1.626,06	3.869,19	669,27	669,27	669,27	669,27
		17.620,27	1.947,91	3.869,19	669,27	669,27	669,27	669,27
		28.354,31	1.947,91	4.191,04	669,27	669,27	669,27	669,27
		39.136,45	1.947,92	4.191,04	669,27	991,11	669,27	669,27
		1.837,75		1.022,47				
		1.837,75	478,67	1.566,27				
		4.219,34	1.596,17	1.566,27				
		4.219,34	1.596,17	2.683,77				
		7.144,73	1.596,17	2.683,77	95,03			
		10.228,81	1.596,17	2.683,77	95,03	95,03		
		13.154,20	1.596,17	2.842,46	95,03	95,03	95,03	
		16.079,59	1.596,17	2.842,46	253,72	95,03	95,03	95,03
		18.121,24	1.923,35	2.842,46	253,72	253,72	95,03	95,03
		18.121,24	1.923,35	3.169,64	253,72	253,72	253,72	95,03
		18.121,24	1.923,35	3.169,64	580,90	253,72	253,72	253,72
		18.121,24	2.230,54	3.536,31	580,90	580,90	253,72	253,72
		18.121,24	2.295,24	3.944,67	947,57	580,90	580,90	253,72
		18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.355,93	947,57	580,90	580,90



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

277,83		18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.355,93	947,57	580,90
277,83		18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.355,93	947,57
277,83		18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.355,93
277,83	262,95	18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63
277,83	262,95	18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63
277,83	262,95	18.121,24	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63
277,83	262,95	18.305,18	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63
277,83	262,95	31.835,33	2.295,24	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63
277,83	262,95	44.383,92	2.430,12	4.009,37	1.420,63	1.420,63	1.420,63	1.420,63



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

			200,46					
			902,40					
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	501,48				
			1.102,86	709,01				
			1.102,86	709,01	207,53			
			1.102,86	709,01	415,06			
			1.102,86	709,01	415,06		207,53	
			1.102,86	709,01	415,06		207,53	207,53
		253,12	1.102,86	709,01	415,06		207,53	207,53
		253,12	1.102,86	962,13	415,06		207,53	207,53
		253,12	1.102,86	962,13	668,18		207,53	207,53
		253,12	1.102,86	962,13	668,18	253,12	207,53	207,53
		4.347,10	1.102,86	962,13	668,18	253,12	460,65	207,53
		7.786,64	1.102,86	962,13	668,18	253,12	460,65	460,65
		2.118,07						
		2.118,07						
		4.915,26						
		7.712,45						
		10.509,64						
		13.306,83						
		15.882,89		259,06				
		15.882,89	227,58	259,06	259,06			
		15.882,89	227,58	486,64	259,06	259,06		
		15.882,89	361,40	486,64	486,64	259,06	259,06	
		15.882,89	361,40	620,46	486,64	486,64	259,06	259,06
		15.882,89	1.008,59	620,46	620,46	486,64	486,64	259,06
		15.882,89	1.008,59	1.267,65	620,46	620,46	486,64	486,64
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	620,46	620,46	486,64
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	620,46	620,46
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	620,46
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65
		15.882,89	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65
		31.398,70	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65
		48.416,37	1.008,59	1.946,77	1.267,65	1.267,65	1.267,65	1.267,65



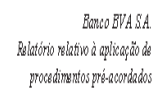
Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		1.733,54		220,69				
		3.467,08		220,69	220,69			
		5.200,62		220,69	220,69	220,69		
		6.934,16		220,69	220,69	220,69	220,69	
		8.667,71		220,69	220,69	220,69	220,69	220,69
		8.667,71		220,70	220,69	220,69	220,69	220,69
		8.667,71		220,70	220,70	220,69	220,69	220,69
		8.929,88		220,70	220,70	220,70	220,69	220,69
		8.929,88	592,38	987,91	220,70	220,70	220,70	220,69
		8.929,88	992,83	1.580,29	987,91	220,70	220,70	220,70
		8.929,88	992,83	1.980,74	1.580,29	987,91	220,70	220,70
		8.929,88	992,83	1.980,74	1.580,29	1.580,29	987,91	220,70
		8.929,89	992,83	1.980,74	1.580,29	1.580,29	1.580,29	987,91
		8.929,89	992,84	1.980,75	1.580,29	1.580,29	1.580,29	1.580,29
		8.929,89	992,84	1.980,76	1.580,30	1.580,29	1.580,29	1.580,29
		8.929,89	992,84	2.252,68	1.580,31	1.580,30	1.580,29	1.580,29
		8.929,89	992,84	2.524,60	1.580,31	1.580,30	1.580,31	1.580,29
		28.239,18	992,84	2.796,52	1.580,31	1.580,30	1.580,31	1.580,31
		45.431,83	992,84	3.475,86	1.580,31	1.580,30	1.580,31	1.580,31
		667,47		7.797,68				
		1.334,94	7.508,29	8.087,07				
		2.002,41	7.508,29	15.884,75				
		2.669,88	7.508,29	23.682,43				
		2.669,88	14.592,64	24.395,76				
		2.669,88	14.592,64	32.193,44				
		2.669,88	22.298,87	32.284,89				
		2.669,88	22.298,87	40.563,04				
		2.669,88	29.756,65	40.563,04	820,37			
		2.669,88	37.214,43	40.563,04	820,37	820,37		
		2.669,88	37.214,43	48.020,82	820,37	820,37	820,37	
		2.669,88	44.672,21	48.020,82	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	2.669,88	44.672,21	55.478,60	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	2.669,88	52.129,99	55.478,60	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	2.669,88	52.129,99	62.800,42	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	2.669,88	52.129,99	69.192,85	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	19.040,22	52.129,99	74.337,59	820,37	820,37	820,37	820,37
	1.859,75	35.616,03	52.129,99	78.552,57	820,37	820,37	820,37	820,37
		416,74						
		833,48						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		1.250,22						
		5.071,49						
		8.089,66						
		1.136,97						
		2.387,34						
		3.637,71						
		4.523,43						
		4.523,43						
		4.523,43						
		4.523,43	606,06					
		4.523,43	606,06	606,06				
		4.523,43	606,06	606,06	606,06			
		4.523,43	606,06	1.140,43	606,06	606,06		
		4.523,43	606,06	1.140,43	1.140,43	606,06	606,06	
		4.523,43	606,07	1.140,43	1.140,43	1.140,43	606,06	606,06
		4.523,43	606,07	1.140,44	1.140,43	1.140,43	1.140,43	606,06
		4.523,43	606,07	1.140,44	1.140,44	1.140,43	1.140,43	1.140,43
		4.523,43	606,07	1.140,44	1.140,44	1.140,43	1.140,44	1.140,43
		21.239,80	606,07	1.497,89	1.140,44	1.140,43	1.140,44	1.140,44
		37.563,67	606,07	1.497,89	1.497,89	1.140,43	1.140,44	1.140,44
		212,66						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		771,19						
		19.142,00		302,22				
		38.577,11		302,22	302,22			





Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

				104,03				
				104,03	104,03			
				500,93	104,03	104,03		
				897,83	104,03	104,03	104,03	
		8.787,87		1.294,73	104,03	104,03	104,03	104,03
		17.273,45		1.691,63	104,03	104,03	104,03	104,03
			0,01					
			0,01	0,01				
			0,01	0,01	0,01			
			0,01	0,01	0,01		0,01	
		5.420,55	0,01	0,01	0,01		0,01	0,01
		10.936,27	0,01	0,01	0,01		0,01	0,01
			59,52					
			59,52	59,52				
		3.594,10	59,52	59,52	59,52			
		7.509,78	59,52	59,52	59,52	59,52		
		460,80						
		460,80						
		920,70						
		41.207,44						
		84.029,34						
				82,83				
		651,58	82,83	82,83				
		651,58	82,83	817,24				



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

		651,58	165,66	817,24	651,58			
		651,58	165,66	1.019,07	651,58	651,58		
		651,58	165,66	1.220,90	651,58	651,58	651,58	
		44.004,76	165,66	1.422,73	651,58	651,58	651,58	651,58
		87.360,25	165,66	1.624,56	651,58	651,58	651,58	651,58
		280,76						
		280,76						
		280,76						
		280,76		118,62				
		280,76		237,24				
		37.754,62		355,86				
		74.655,64		474,48				
		40.719,31						
		83.643,07						
				71,67				
		335,50		143,34				
		21.308,51		215,01				
		43.301,33		286,68				
				135,96				
				197,14				
		22.967,03		258,32				
		47.006,02		319,50				
		135,56		341,46				
		38.231,03		1.534,88				
		76.018,93		2.012,66	715,64			
		21.809,61						
		45.577,85						
		17.051,27		698,06				



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									-	-
									0,30	-
									357,96	-
									715,32	-
									1.072,68	-
									1.430,04	-
									2.266,57	-
769,53									3.103,10	-
1.539,06									4.189,17	-
2.308,59									5.275,24	-
3.078,12									6.361,31	-
4.231,87									7.447,38	-
6.067,05									8.625,77	-
8.186,12									9.804,16	-
10.389,02									11.093,30	-
12.591,92									12.407,87	-
14.794,82									13.722,44	-
16.689,16	0,01								15.090,83	-
18.583,50	0,01		0,01						16.501,16	-
20.477,84									17.911,49	-
22.578,95									19.321,82	-
24.791,03									20.732,15	-
27.003,11									22.142,48	-
29.422,42	407,88								23.552,81	-
31.841,83	407,88		407,88						24.963,04	-
32.872,60	407,88		407,88	407,88					25.827,68	-
33.744,91			407,88	407,88	407,88				26.658,37	-
34.617,22				407,88	407,88	407,88			27.539,28	-
35.489,53					407,88	407,88	407,88		28.540,19	-
36.361,84						407,88	407,88	407,88	29.481,10	-
37.234,15							407,88	815,76	30.422,01	-
38.106,46								1.223,64	31.362,92	-
38.978,77								1.223,64	32.303,83	-
40.307,86								1.223,64	33.244,74	-
41.636,95								1.223,64	34.185,65	-
42.966,04							1.223,64	35.126,56	-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									58,89	-
									117,78	-
	1.020,60								739,26	-
	567,00								1.421,46	-
									2.103,66	-
									2.825,36	-



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

327,15								3.547,06	-
762,50								4.269,69	-
1.679,32								5.054,99	-
2.677,17								5.840,29	-
3.726,90								6.625,59	-
4.776,63								7.410,97	-
5.826,36								8.638,59	-
6.876,09								10.261,38	-
8.347,13								12.311,43	-
9.818,17								14.361,48	-
11.289,21								16.456,55	-
12.760,25								18.551,62	-
15.096,47								20.646,69	-
19.205,54								22.741,76	-
23.314,61								24.836,83	-
27.423,56								26.932,02	-
30.573,91								28.607,33	-
33.429,35								30.237,65	-
36.284,79								31.867,97	-
39.140,23								33.498,29	-
41.995,67								35.128,61	-
44.851,11								36.758,93	-
47.706,55								38.389,25	-
50.561,99								40.019,57	-
53.417,43								41.649,89	-
56.272,87								43.280,21	0
								-	-
								-	-
								-	-
								-	-
								161,67	-
								553,01	-
								944,35	-
								1.685,68	-
								2.514,90	-
187,03								3.344,12	-
439,59								4.173,34	-
912,92								5.002,56	-
1.386,25								5.831,78	-
1.859,59								6.753,73	-
2.584,94								7.675,68	-
3.310,29								8.913,13	-
4.035,64								10.216,64	(5,44)
4.760,99								11.520,15	(10,88)
5.637,42	0,01							13.016,15	(16,32)



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

6.513,85									14.512,15	(21,76)
7.390,28									16.121,58	(27,20)
9.525,47									17.731,01	(32,64)
11.660,66									19.340,44	(38,08)
13.795,85									20.949,87	(43,52)
15.931,12	101,97								22.559,21	(48,95)
17.128,47		101,97							23.645,88	(48,95)
18.609,29			101,97						24.732,55	(48,95)
20.090,11				101,97					25.819,22	(48,95)
21.570,93					101,97				26.968,17	(48,95)
23.051,75						101,97			28.117,12	(48,95)
24.532,57							101,97		29.266,07	(48,95)
26.013,39							101,97		30.415,02	(48,95)
27.494,21							101,97		31.563,97	(48,95)
28.975,03							101,97		32.712,92	(48,95)
									-	-
									-	-
									-	-
	210,37								-	-
									313,53	-
									627,06	-
									940,59	-
									1.819,91	-
	81,18								3.039,12	-
	81,18	81,18							4.450,39	-
386,47	81,18	81,18	81,18						5.861,66	-
772,94	81,18	81,18	81,18	81,18					7.272,93	-
1.159,42	81,18	162,36		81,18	81,18				8.684,20	-
1.545,91	81,18	81,18	162,36		81,18				10.095,47	-
2.181,27	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18			11.594,07	-
3.123,48	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	13.113,63	-
4.065,69	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	162,36	14.633,19	-
5.007,90	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	243,54	16.152,75	-
5.950,11	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	324,72	17.672,31	-
6.892,32		81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	405,90	19.344,95	-
8.216,59			81,18	81,18	81,18	81,18	81,18	487,08	21.017,59	-
9.540,86				81,18	81,18	81,18	81,18	568,26	22.735,45	-
10.865,13						81,18	81,18	649,44	24.453,31	-
12.189,40							81,18	730,62	26.171,17	-
13.513,63								811,80	27.889,08	-
14.494,86								811,80	28.988,76	-
15.217,19								811,80	30.017,49	-
15.939,52								811,80	31.046,22	-
16.661,85								811,80	32.074,95	-
17.384,18								811,80	33.103,68	-
18.106,51								811,80	34.132,41	-
18.828,84								811,80	35.161,14	-



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

19.551,17							811,80	36.189,87	-
								-	-
								-	-
	143,37							139,96	-
	143,38		143,37					369,42	-
	143,38		143,38					598,88	-
	143,38		143,38	143,38				1.060,26	-
	143,38		143,38	143,38	143,38			2.426,91	-
106,64	143,38		143,38	143,38	143,38	143,38		3.901,49	-
262,01	143,38		143,38	143,38	143,38	143,38		5.406,47	-
417,38	143,38		143,38	143,38	143,38			6.911,45	-
856,81	143,38	143,38	143,38					8.416,43	-
1.296,24	143,38		143,38					9.921,41	-
2.120,77								11.426,39	-
2.984,39	0,01							13.823,44	-
3.848,01	0,01		0,01					16.260,39	-
4.711,63								18.851,11	-
5.575,25								21.441,83	-
6.438,87								24.032,55	-
7.726,44								26.748,44	-
9.277,17								29.356,39	-
10.827,90								32.092,77	-
13.074,62								34.829,15	-
15.321,34								37.565,53	-
17.568,06								40.301,91	-
20.086,56								43.038,25	-
20.943,75								44.750,69	-
22.126,10								45.557,86	-
23.308,45								46.365,03	-
24.490,80								47.172,20	-
25.673,15								47.979,37	-
26.855,50								48.786,54	-
28.037,85								49.593,71	-
								-	-
								-	-
								-	-
								132,99	-
								265,98	-
								398,97	-
								531,96	-
								664,95	-
								797,94	-
150,51								930,93	-
301,02								1.063,92	(0,08)
451,53								1.210,86	(0,08)
602,04								1.443,82	(0,08)
752,55								1.676,78	(0,08)



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

903,06									1.908,74	(0,08)
1.053,57									2.142,70	(0,08)
1.204,08									2.375,66	(0,08)
1.377,31									2.608,62	(0,08)
1.872,40									2.841,58	(0,08)
2.367,49									3.074,54	(0,08)
2.862,58									3.307,50	(0,08)
3.357,67									3.540,46	(0,08)
3.852,76									3.773,42	(0,08)



Banco BYA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

4.347,85									4.006,38	(0,08)
4.842,92									4.239,36	(0,08)
5.016,15									4.986,30	(0,08)
5.189,38									4.533,24	(0,08)
5.362,61	0,01								5.182,44	(0,08)
5.535,84	0,01		0,01						5.831,64	(0,08)
5.709,07	0,01		0,01	0,01					6.480,84	(0,08)
5.882,30									7.130,04	(0,08)
									-	-
	210,00								-	-
									-	-
									428,37	-
									971,08	-
	339,90								1.513,79	-
	326,65		339,90						2.069,75	-
	339,90		326,65	339,90					2.612,46	-
824,79	339,90	339,90	326,65	339,90					3.155,17	-
2.202,20	339,90		679,80		326,65	339,90			3.697,88	-
3.579,61	339,90		339,90	679,80		326,65			4.240,59	-
4.957,02	339,91		339,90	339,90	339,90	339,90	326,65		5.040,80	-
6.334,40	339,91		339,91	339,90	339,90	339,90	339,90	326,65	6.527,84	-
7.159,19	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	666,55	7.868,24	-
7.983,98	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	1.006,45	9.208,64	-
8.808,77	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	1.346,35	10.549,04	-
9.633,56	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	1.686,25	11.889,44	-
12.606,98	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	2.026,15	13.229,84	-
15.580,40	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	2.039,40	14.657,13	-
18.553,83	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	2.379,30	16.092,19	-
21.527,26	339,90	339,90	339,90	339,90		339,90	339,90	2.719,20	17.527,25	-
24.500,69	339,90		679,80		339,90	339,90	339,90	3.059,10	18.962,31	-
27.474,12	339,90		339,90	679,80		339,90	339,90	3.399,00	20.397,37	-
30.447,55	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	3.738,90	21.832,43	-
33.617,55	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	4.078,80	23.267,54	-
34.367,83			339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	4.418,70	23.776,69	-
35.118,11				339,90	339,90	339,90	339,90	4.758,60	24.285,84	-
35.868,39					339,90	339,90	339,90	5.098,50	24.794,99	-
36.618,67						339,90	339,90	5.438,40	25.304,14	-
37.368,95							339,90	5.778,30	25.813,29	-
									-	-
									0,78	(0,78)
									1,56	(1,56)
									669,29	(2,34)
									1.601,80	(3,12)
									2.533,53	(3,12)
									3.619,35	(3,90)
	0,01								4.864,75	(4,68)
									6.110,15	(5,91)



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

0,01									7.354,77	(5,91)
311,31									8.600,17	(6,69)
834,27									10.012,25	(7,47)
1.357,23									11.424,33	(8,25)
1.880,19									12.458,59	(8,25)
2.403,15									13.492,85	(8,25)
2.926,11									14.527,11	(8,25)
3.682,39									15.631,14	(8,25)
4.438,67									16.735,17	(8,25)
6.184,26									17.936,53	(8,25)
7.929,85									19.272,21	(8,25)
9.675,44									20.607,89	(8,25)
11.421,03									21.943,57	(8,25)
13.549,49									23.279,25	(8,25)
15.677,95									24.614,93	(8,25)
18.131,67									25.950,64	(8,25)
19.213,24									26.926,64	(8,25)
20.294,81									27.902,64	(8,25)
21.376,38									28.878,64	(8,25)
22.457,95									29.854,64	(8,25)
									-	-
									-	-
									-	-
	744,02								-	-
									-	-
	744,02								-	-
	461,40	282,62							-	-
	744,02								-	-
	744,02								-	-
	744,02								131,80	-
	744,02								263,60	-
	744,02								395,40	-
	744,02								527,20	-
	744,02								659,00	-
	744,02								834,56	-
236,75	608,72		461,40						1.010,12	-
473,50	787,50		282,62	461,40					1.185,68	-
710,25	461,41		787,50	282,62	461,40				1.687,33	-
947,00	0,01	461,41	787,50	282,62		461,40			2.821,18	-
1.183,75	0,01		461,42		787,50	282,62	461,40		3.955,03	-
1.594,27	0,01		0,01	461,42		787,50	282,62	461,40	5.088,88	-
2.004,79	0,01		0,01	0,01	0,01	461,41	787,50	744,02	6.222,73	-
2.415,31	744,03		0,01	0,01	0,01	0,01	461,41	787,50	7.355,58	-
2.825,84	0,01		744,03	0,01	0,01	0,01	0,01	1.248,91	8.490,43	-
3.236,32	0,01		0,01	744,03	0,01	0,01	0,01	1.248,92	9.624,33	-
3.473,07	0,01		0,01	0,01	744,03	0,01	0,01	922,83	10.082,22	-
3.709,82	0,01		0,01	0,01	0,01	744,03	0,01	922,84	10.540,11	-



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

3.946,57							744,02	922,80	10.998,00	-
									-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,67								-	-
	209,69								315,69	-
	209,69		0,02						872,73	-
	209,69		0,02	0,02					1.429,77	-
	209,69		0,02	0,02	0,02				1.986,81	-
	209,67								2.543,84	-
	209,67								3.243,27	-
153,05	82,17		127,50						3.942,70	-
580,98	82,17			127,50					4.809,58	-
1.008,91	82,18				127,50				6.050,82	-
1.436,84	82,18	0,01				127,50			7.444,64	-
1.864,82	82,18		0,02				127,50		8.838,43	-
2.802,66	0,01		82,18	0,02				127,50	10.197,73	-
3.967,63	0,01		0,01	82,18	0,01	0,01		127,50	11.557,03	-
5.228,04	467,41		0,01	0,01	0,01	0,01	0,01		13.024,27	-
6.705,62	467,41		339,91	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	14.491,51	-
8.519,77	467,41		339,91	339,91	0,01	0,01	0,01	0,02	15.958,75	-
10.333,85	467,41		339,91	339,91	339,91	0,01	0,01	0,03	17.426,06	-
11.504,33	127,51		339,91	339,91	339,91	339,91	0,01	0,04	18.719,20	-
12.674,81				339,90	339,90	339,90	339,90		20.012,34	-
									-	-
									-	(0,89)
									-	(0,89)
									-	(0,89)
									-	(0,89)
									0,45	(0,89)
									311,64	(0,89)
	0,01								774,35	(0,89)
	0,01		0,01						1.237,06	(1,46)
	0,01		0,01	0,01					1.699,77	(1,46)
	0,01		0,01	0,01	0,01				2.162,93	(1,46)
281,73									2.626,09	(1,46)
563,46									3.088,80	(1,46)
944,25	103,95								3.551,51	(1,46)
1.325,04	103,95		103,95						4.014,22	(1,46)
1.705,83	103,95		103,95	103,95					4.613,32	(1,46)
2.086,62	103,95	103,95	103,95	103,95					5.212,42	(1,46)
2.467,42	103,95		207,90		103,95	103,95			5.811,52	(1,46)
2.848,22	103,95		103,95	207,90		103,95	103,95		6.410,62	(1,46)



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

3.229,02	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	7.009,72	(1,46)	
3.870,18	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	207,90	7.608,82	(1,46)
4.511,34	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	311,85	8.207,92	(1,46)
5.152,50	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	415,80	8.807,02	(1,46)
5.793,66	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	519,75	9.406,12	(1,46)
6.434,77	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	623,70	10.686,06	(1,46)
6.976,87	103,95		103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	103,95	727,65	11.244,41	(1,46)
									-	-	
									-	-	
									-	-	
									-	-	
									-	-	
									-	-	
	0,01								429,76	-	
	0,01		0,01						859,52	-	
									1.289,28	-	
									1.719,04	-	
									2.271,15	-	
									2.823,26	-	
219,94									3.375,37	-	
439,88									4.206,87	-	
659,83									5.038,37	-	
879,78									5.869,87	-	
1.099,74	339,90								6.701,37	-	
1.319,70	339,90		339,90						7.532,87	-	
1.539,66	339,90		339,90	339,90					8.364,37	-	
2.208,93	339,90		339,90	339,90	339,90				9.195,87	-	
2.878,20	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90			10.027,37	-	
3.547,47	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90		10.858,87	-	
4.216,74	339,91		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	11.925,81	-	
4.886,01	552,20		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	679,80	12.992,75	-
5.555,28	552,20		552,20	339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	1.019,70	14.059,70	-
									-	-	
	724,72								-	-	
	969,37								-	-	
	969,37		244,65						78,89	(0,91)	
	969,37		244,65						157,78	(0,91)	
	969,37		244,65						236,67	(0,91)	
	969,37		244,65						429,19	(1,82)	
	969,37		244,65						621,14	(2,73)	
	969,37		244,65						813,09	(3,64)	
95,03	969,37		244,65						1.221,70	(4,55)	
190,06	969,37		244,65						1.630,31	(4,55)	
285,09	691,54		522,48						2.038,92	(4,55)	
538,81	691,54		244,65	277,83					2.733,24	(4,55)	
792,53	428,59		507,60		277,83				3.518,21	(4,55)	
1.046,25	428,59	244,65	262,95			277,83			4.303,18	(4,55)	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

1.627,15	428,59		244,65		262,95			5.088,15	(4,55)
2.208,05	428,59		244,65			262,95		5.873,12	(4,55)
3.155,62	428,59		244,65				262,95	6.658,09	(4,55)
4.511,55	446,89							7.443,06	(4,55)
5.932,18			446,89					8.228,03	(4,55)
7.352,81				446,89				9.013,00	(4,55)
8.773,44					446,89			9.797,97	(4,55)
10.194,07						446,89		10.582,94	(4,55)
11.614,70							446,89	11.396,08	(5,46)



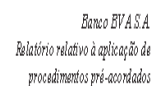
Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

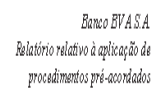
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
	326,30								-	-
	326,30		326,30						-	-
	326,30		326,30	326,30					-	-
	326,30		326,30	326,30	326,30				-	-
	326,30		326,30	326,30	326,30				-	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				-	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				-	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				-	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				64,39	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				128,78	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				193,17	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				257,56	(0,17)
	326,30		326,30	326,30	326,30				321,95	(0,17)
207,53	326,30		326,30	326,30	326,30				459,32	(0,17)
415,06	326,30		326,30	326,30	326,30				596,69	(0,17)
622,59	326,30		326,30	326,30	326,30	326,30			734,06	(0,17)
830,12	326,31		326,30	326,30	326,30	326,30	326,30		1.075,36	(0,17)
1.037,65	326,30		326,30	326,30	326,30	326,30	326,30	326,30	1.550,85	(0,17)
1.245,18	326,30		326,30	326,30	326,30	326,30	326,30	652,60	2.026,34	(0,17)
									-	-
									0,91	-
									0,91	-
									0,91	-
									1,82	-
									2,73	-
									3,64	-
									114,54	-
									372,15	-
									629,76	-
									967,95	-
									1.306,14	-
259,06									1.753,14	-
518,12	679,12								2.200,14	-
1.004,76			679,12						2.647,14	-
1.491,40	679,12			679,12					3.094,14	-
2.111,86					679,12				3.541,14	-
2.732,32						679,12			3.988,14	-
3.999,97							679,12		4.435,14	-
5.267,58								679,12	4.882,18	-
5.888,04								679,12	5.220,37	-
6.508,50								679,12	5.559,47	-
									-	-
									-	-



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

									118,84	-
									237,68	-
									356,52	-
	0,01								947,35	-
									1.538,18	-
220,69									2.129,01	-
441,38									2.719,84	-
662,07									3.555,96	-
882,76									4.693,18	-
1.103,45									6.091,69	-
1.324,15									7.490,20	-
1.544,85	0,01								8.828,71	-
1.765,55	0,01		0,01						10.253,97	-
2.753,46									11.679,23	-
4.333,75									13.104,49	-
5.914,04									14.529,75	-
7.494,34									15.955,00	-
8.482,25									17.447,88	-
9.470,18									18.940,76	-
									-	-
	350,00								-	-
	350,00								-	-
	1.859,75								-	-
	1.859,75								-	-
	1.859,75								-	-
			1.859,75						-	-
				1.859,75					-	-
					1.859,75				-	-
						1.859,75			320,33	-
							1.859,75		640,66	-
								1.859,75	960,99	-
								1.859,75	1.281,32	-
								1.859,75	1.601,65	-
820,37	1.222,30								1.921,98	-
1.640,74			350,00						2.242,31	-
2.461,11				350,00					2.562,64	-
3.281,48					350,00				2.882,97	-
4.101,85						350,00			3.203,30	-
4.922,22							350,00		3.523,63	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-

[illegible]

[illegible]



Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

									-	(3.177,60)
									-	(4.236,80)
									-	(5.296,00)
	1.072,02								-	(5.296,00)
	1.072,02		1.072,02						105,97	(5.296,00)
	1.072,02		1.072,02	1.072,02					211,94	(5.296,00)
	1.072,02		1.072,02	1.072,02	1.072,02				317,91	(5.296,00)
	1.072,02		1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02			423,88	(5.296,00)
	1.072,02		1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02		529,85	(5.296,00)
104,03	1.072,02		1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02	1.072,02	635,82	(5.296,00)
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
	0,01								203,93	-
	0,01		0,01						407,86	-
									611,79	-
									815,72	-
									1.019,65	-
									1.223,58	-
									1.427,51	-
0,01									1.631,44	-
									-	-
									-	(0,80)
									-	(1,60)
									-	(2,40)
									-	(3,20)
									-	(4,00)
									-	(5,60)
									37,51	(5,60)
									75,02	(5,60)
									112,53	(5,60)
									150,04	(5,60)
									-	-
									-	(0,90)
	339,90								-	(1,80)
	339,90		339,90						-	(2,70)
	339,90		339,90	339,90					-	(3,60)
	339,90		339,90	339,90	339,90				-	(5,40)
	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90			-	(6,30)
	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90		-	(7,20)
	339,90		339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	339,90	-	(8,10)
	339,90		339,90		339,90	339,90	339,90	679,80	-	(9,00)
									-	-
	114,13								-	-
	114,13		114,13						506,56	-
	114,13		114,13	114,13					1.013,12	-



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo VIII - Pool Estático - Rio Previdência

	314,09		114,13	114,13	114,13				1.519,48	-
	314,09		314,09	114,13	114,13	114,13			2.025,84	-
	314,09		314,09	314,09	114,13	114,13	114,13		2.532,20	-
	834,79		314,09	314,09	314,09	114,13	114,13	114,13	3.038,76	-
651,58	834,79		114,13	314,09	314,09	314,09	114,13	228,26	3.545,32	-
									-	-
	712,99								-	-
	949,85		169,95						-	-
	458,78		949,85	169,95					-	-
	288,83		458,78	949,85	169,95				-	-
	458,78		288,83	458,78	949,85	169,95			-	-
	458,78		458,78	288,83	458,78	949,85	169,95		-	-
	458,78		458,78	288,83	288,83	458,78	949,85	169,95	-	-
									-	-
	6.823,29								-	(79.778,73)
	7.856,49		6.823,29						-	(80.840,37)
	7.365,83		7.856,49	6.823,29					-	(81.411,35)
	2.455,15		7.365,83	7.856,49	4.699,01				490,66	(81.411,35)
	2.455,15		1.747,41	7.365,83	5.732,21	4.699,01			981,32	(81.411,35)
	1.883,17		1.175,43	1.175,43	5.732,21	5.732,21	4.699,01		1.471,98	(81.411,35)
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
									-	-
	229,95								-	-
	229,95		229,95						-	-
	229,95		229,95	229,95					-	-
	229,95		229,95	229,95	229,95				-	-
									-	-
	489,97								0,40	-
	489,89		353,57						239,36	-
	136,40		353,57	353,57					478,24	(4,00)
									-	-
	470,00								0,70	-
	470,00		470,00						1,40	-
									-	-
	653,75								-	(1.188,00)
									-	-



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

Sufra de Originação	Posição da Sufra em	Sub-Total Sufra	Refinanciadas	A vencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
dez/03	dez/03	1.301.165,64		1.301.165,64							
dez/03	jan/04	1.301.165,64		1.301.165,64							
dez/03	fev/04	1.301.165,64		1.264.524,77	36.290,01						
dez/03	mar/04	1.301.165,64		1.215.996,58	84.436,26						
dez/03	abr/04	1.301.165,64		1.187.468,39	130.078,35			39,56			
dez/03	mai/04	1.301.165,64		1.118.940,20	178.353,79		892,88	39,56			
dez/03	jun/04	1.301.165,64		1.070.412,01	219.551,03	377,86	892,88	465,48			
dez/03	jul/04	1.301.165,64		1.021.883,82	265.549,96	377,86	1.318,80	465,48	319,02		
dez/03	ago/04	1.301.165,64		973.991,19	310.516,58	377,86	1.318,80	891,40	319,02		
dez/03	set/04	1.301.165,64		926.098,56	354.533,15	377,86	1.318,80	1.317,32	319,02	40,91	
dez/03	out/04	1.301.165,64	2.697,52	875.781,37	398.755,07	377,86	1.744,52	1.317,32	319,02	81,82	
dez/03	nov/04	1.301.165,64	5.902,14	825.267,41	443.072,19	377,86	1.744,52	1.743,24	319,02	122,73	
dez/03	dez/04	1.301.165,64	8.436,75	776.519,45	486.193,98	377,86	2.170,44	1.743,24	319,02	163,64	
dez/03	jan/05	1.301.165,64	9.626,49	729.826,99	528.494,64	377,86	2.170,44	2.169,16	319,02	204,55	
dez/03	fev/05	1.301.165,64	15.653,50	680.263,48	568.141,79	377,86	2.170,44	2.595,08	319,02	245,46	
dez/03	mar/05	1.301.165,64	28.525,02	625.172,83	606.343,14	377,87	2.596,36	2.595,08	359,93	245,46	
dez/03	abr/05	1.301.165,64	29.148,94	582.585,73	643.777,70	377,87	2.596,36	2.635,99	359,93	245,46	
dez/03	mai/05	1.301.165,64	30.919,25	540.394,76	680.174,95	377,87	2.596,36	2.635,99	785,85	286,37	
dez/03	jun/05	1.301.165,64	45.347,84	485.841,41	716.682,54	377,87	2.596,36	3.061,81	785,85	383,08	
dez/03	jul/05	1.301.165,64	48.964,00	442.470,45	752.975,38	377,87	3.022,28	3.061,81	785,85	479,79	
dez/03	ago/05	1.301.165,64	64.382,27	390.098,55	786.668,92	377,87	3.022,28	3.487,83	785,85	576,50	
dez/03	set/05	1.301.165,64	94.013,11	323.875,47	820.161,70	377,87	3.022,28	3.913,75	785,85	673,21	
dez/03	out/05	1.301.165,64	103.903,11	280.389,04	851.107,10	377,87	3.448,20	3.913,75	785,85	769,92	
dez/03	nov/05	1.301.165,64	104.488,02	247.413,35	880.484,56	377,87	3.448,20	4.339,67	785,85	866,63	
dez/03	dez/05	1.301.165,64	108.244,02	211.828,78	909.074,22	377,87	3.874,12	4.339,67	785,85	963,34	
dez/03	jan/06	1.301.165,64	115.398,47	172.887,88	937.930,32	377,87	3.874,12	4.574,66	785,85	1.060,05	
dez/03	fev/06	1.301.165,64	115.827,01	154.120,78	954.401,88	377,87	3.874,12	4.809,65	785,85	1.156,76	
dez/03	mar/06	1.301.165,64	117.522,71	138.585,89	967.004,22	377,87	3.874,12	4.809,65	882,58	1.156,76	
dez/03	abr/06	1.301.165,64	117.522,71	125.043,95	979.067,95	377,87	3.874,12	4.809,65	979,27	1.156,76	
dez/03	mai/06	1.301.165,64	117.522,71	111.558,31	991.244,07	377,87	3.874,12	4.809,65	1.075,98	1.156,76	
dez/03	jun/06	1.301.165,64	117.522,71	98.072,67	1.003.459,80	377,87	3.874,12	4.809,65	1.075,98	1.253,47	
dez/03	jul/06	1.301.165,64	120.940,92	81.359,77	1.015.537,31	377,87	3.874,12	4.809,65	1.075,98	1.309,27	
dez/03	ago/06	1.301.165,64	124.503,98	64.562,72	1.027.462,35	377,87	3.874,12	4.809,65	1.075,98	1.365,07	
dez/03	set/06	1.301.165,64	128.757,49	47.503,42	1.038.494,38	377,87	3.874,12	4.809,65	1.075,98	1.420,87	
dez/03	out/06	1.301.165,64	130.295,02	34.300,81	1.048.381,75	377,87	4.338,89	4.809,65	1.075,98	1.476,87	
dez/03	nov/06	1.301.165,64	130.406,80	23.428,22	1.056.548,40	377,87	4.338,89	5.484,44	1.075,98	1.532,47	
jan/04	jan/04	932.965,26		932.965,26							
jan/04	fev/04	932.965,26		932.965,26							
jan/04	mar/04	932.965,26		903.774,13	28.740,61						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

jan/04	abr/04	932.965,26		888.199,37	56.856,54						
jan/04	mai/04	932.965,26		832.624,61	84.519,25		6.372,42				
jan/04	jun/04	932.965,26		797.049,85	110.127,42	80,97	6.471,85	5.802,82			
jan/04	jul/04	932.965,26		761.475,09	137.705,08	80,97	12.032,12	5.802,82	434,72	217,30	217,30
jan/04	ago/04	932.965,26		725.900,33	165.380,01	80,97	12.032,12	11.258,26	434,72	217,30	250,77
jan/04	set/04	932.965,26		690.325,57	192.868,18	80,97	12.032,12	16.713,90	434,72	217,30	284,24
jan/04	out/04	932.965,26		654.850,12	220.378,72	80,97	17.487,76	16.713,90	434,72	217,30	317,71
jan/04	nov/04	932.965,26	2.980,46	618.394,21	247.942,16	80,97	17.487,76	21.577,18	434,72	217,30	351,18
jan/04	dez/04	932.965,26	2.980,46	581.049,73	275.081,93	80,97	22.351,04	21.577,18	434,72	217,30	384,65
jan/04	jan/05	932.965,26	6.567,71	543.275,03	300.891,85	80,97	22.351,04	26.309,49	434,72	217,30	418,12
jan/04	fev/05	932.965,26	8.354,99	507.156,81	327.111,77	80,97	22.351,04	31.041,80	434,72	217,30	451,59
jan/04	mar/05	932.965,26	10.304,89	473.074,32	351.013,20	80,97	27.083,35	31.041,80	434,72	250,77	451,59
jan/04	abr/05	932.965,26	12.666,81	439.369,27	378.159,44	80,97	27.083,35	31.041,80	468,19	250,77	451,59
jan/04	mai/05	932.965,26	17.247,77	404.004,10	401.197,67	80,97	27.083,35	31.041,80	5.261,53	250,77	451,59
jan/04	jun/05	932.965,26	18.833,32	372.683,67	423.418,55	80,97	27.083,35	35.103,76	5.483,52	284,24	451,59
jan/04	jul/05	932.965,26	20.384,20	342.624,33	445.434,18	80,97	31.145,31	35.103,76	5.544,55	284,24	559,31
jan/04	ago/05	932.965,26	30.576,23	304.164,67	467.515,36	80,97	31.145,31	38.224,00	5.605,58	284,24	747,01
jan/04	set/05	932.965,26	38.537,94	269.334,58	488.222,96	80,97	31.145,31	41.537,89	5.666,61	284,24	855,15
jan/04	out/05	932.965,26	40.983,56	241.853,14	507.441,66	80,97	34.373,51	41.537,89	5.727,64	284,24	963,28
jan/04	nov/05	932.965,26	47.113,16	210.825,65	526.433,13	80,97	34.373,51	44.364,43	5.788,67	284,24	1.071,43
jan/04	dez/05	932.965,26	47.915,12	186.433,16	544.724,79	80,97	37.220,05	44.364,43	5.849,70	284,24	1.179,57
jan/04	jan/06	932.965,26	54.547,56	156.009,88	564.271,44	80,97	37.220,05	45.780,67	5.910,73	284,24	1.254,24
jan/04	fev/06	932.965,26	54.547,56	132.327,00	583.904,89	80,97	37.220,05	47.079,83	5.971,76	284,24	1.328,91
jan/04	mar/06	932.965,26	61.589,87	112.703,10	593.856,32	80,97	38.163,65	47.140,86	5.971,76	358,91	1.328,91
jan/04	abr/06	932.965,26	64.842,29	98.537,48	602.771,65	80,97	38.163,65	47.986,97	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	mai/06	932.965,26	68.091,29	86.912,20	611.036,09	80,97	38.271,61	47.986,97	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	jun/06	932.965,26	69.491,29	77.016,30	618.939,15	80,97	38.271,61	48.094,93	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	jul/06	932.965,26	69.491,29	67.394,97	626.546,78	80,97	38.379,57	48.094,93	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	ago/06	932.965,26	72.097,11	55.602,37	633.907,01	80,97	38.379,57	48.202,89	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	set/06	932.965,26	75.732,23	42.593,32	641.267,24	80,97	38.379,57	48.310,85	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	out/06	932.965,26	77.670,65	31.738,07	647.512,30	80,97	38.487,53	48.310,85	6.069,24	358,91	2.092,55
jan/04	nov/06	932.965,26	79.649,93	23.137,02	652.948,58	80,97	38.487,53	49.005,57	6.069,24	358,91	2.092,55
fev/04	fev/04	887.946,51		887.946,51							
fev/04	mar/04	887.946,51		887.946,51							
fev/04	abr/04	887.946,51		857.481,46	5.994,10						
fev/04	mai/04	887.946,51		825.080,77	12.139,62	51,25	23.304,33				
fev/04	jun/04	887.946,51		792.680,08	17.923,58	51,25	23.578,93	22.633,48	37,14		
fev/04	jul/04	887.946,51		760.279,39	24.911,35	195,92	45.449,45	22.798,76	74,28		
fev/04	ago/04	887.946,51		727.878,70	32.139,72	247,17	45.449,45	44.005,25	336,42	129,98	32,99
fev/04	set/04	887.946,51	2.710,88	692.767,33	39.361,43	247,17	45.449,45	64.675,71	373,56	129,98	196,17
fev/04	out/04	887.946,51	2.710,88	660.917,73	46.583,14	247,17	65.751,53	64.675,71	410,70	237,98	467,35



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

fev/04	nov/04	887.946,51	2.710,88	629.068,13	53.431,53	503,83	65.751,53	84.426,70	503,97	237,98	834,60
fev/04	dez/04	887.946,51	2.710,88	587.218,53	60.484,40	503,83	84.766,86	84.426,70	541,11	237,98	997,78
fev/04	jan/05	887.946,51	4.483,88	563.929,38	67.455,46	503,83	84.766,86	103.358,70	578,25	237,98	1.114,76
fev/04	fev/05	887.946,51	4.483,88	532.817,02	74.557,66	503,83	84.766,86	122.040,38	615,39	456,26	1.231,74
fev/04	mar/05	887.946,51	10.044,36	496.327,48	81.837,75	503,83	103.048,18	122.077,52	615,39	573,24	1.231,74
fev/04	abr/05	887.946,51	12.899,12	464.510,77	104.814,93	593,83	103.048,18	139.938,96	648,38	573,24	1.469,89
fev/04	maí/05	887.946,51	16.223,21	432.590,61	112.324,52	593,83	103.384,27	139.938,96	17.048,52	657,23	1.469,89
fev/04	jun/05	887.946,51	27.899,17	393.241,46	120.213,32	593,83	103.384,27	156.061,70	17.328,67	781,90	1.469,89
fev/04	jul/05	887.946,51	29.493,49	364.628,91	128.401,32	593,83	119.507,01	156.061,70	17.404,95	952,40	1.657,04
fev/04	ago/05	887.946,51	47.570,35	320.060,31	136.865,74	806,32	119.507,01	170.010,55	17.481,23	1.018,38	1.935,52
fev/04	set/05	887.946,51	59.768,38	286.172,62	145.440,83	806,32	119.507,01	183.826,50	17.557,51	1.018,38	2.014,71
fev/04	out/05	887.946,51	63.761,14	259.150,91	152.330,55	806,32	132.897,94	183.826,50	17.633,79	1.018,38	2.093,90
fev/04	nov/05	887.946,51	75.402,14	223.857,96	159.020,93	806,32	132.897,94	196.622,48	17.710,07	1.018,38	2.173,09
fev/04	dez/05	887.946,51	79.933,96	196.968,81	165.582,09	806,32	145.513,52	196.622,48	17.786,35	1.018,38	2.252,28
fev/04	jan/06	887.946,51	80.574,72	174.007,12	177.750,44	806,32	145.513,52	203.037,84	17.823,49	1.018,38	2.331,47
fev/04	fev/06	887.946,51	80.574,72	152.023,98	189.500,14	806,32	145.513,52	208.860,22	17.860,63	1.018,38	2.410,66
fev/04	mar/06	887.946,51	82.544,98	128.070,58	201.363,47	806,32	151.236,91	208.897,36	17.860,63	1.097,58	2.410,66
fev/04	abr/06	887.946,51	82.544,98	116.305,33	208.755,20	806,32	151.236,91	215.053,83	17.860,63	1.097,58	5.345,94
fev/04	maí/06	887.946,51	84.435,67	103.505,10	216.015,50	806,32	152.141,99	215.053,83	17.897,77	1.176,77	5.345,94
fev/04	jun/06	887.946,51	85.874,17	91.475,13	223.261,42	806,32	152.141,99	215.925,96	17.934,91	1.255,96	5.345,94
fev/04	jul/06	887.946,51	90.088,09	76.724,47	230.603,99	806,32	152.902,15	215.925,96	17.934,91	1.255,96	5.425,13
fev/04	ago/06	887.946,51	91.790,77	65.328,57	237.506,93	806,32	152.902,15	216.686,12	17.934,91	1.255,96	5.471,33
fev/04	set/06	887.946,51	96.989,18	51.297,63	244.219,56	806,32	152.902,15	217.073,97	17.934,91	1.255,96	5.471,33
fev/04	out/06	887.946,51	103.629,86	38.539,21	247.288,11	806,32	153.290,00	217.073,97	17.934,91	1.255,96	5.471,33
fev/04	nov/06	887.946,51	103.980,20	29.970,61	250.167,22	806,32	153.290,00	220.148,84	17.974,05	1.255,96	5.471,33



Banco BYA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

mar/04	mar/04	831.619,76		831.619,76							
mar/04	abr/04	831.619,76		831.619,76							
mar/04	mai/04	831.619,76		807.311,24	16.742,22						
mar/04	jun/04	831.619,76		776.139,66	38.156,80	74,57					
mar/04	jul/04	831.619,76		744.968,08	60.669,54	74,57	120,17		62,69		
mar/04	ago/04	831.619,76		713.796,50	82.726,27	74,57	194,77		173,49	190,80	
mar/04	set/04	831.619,76		682.624,92	104.841,18	74,57	194,77		236,18	903,94	4.985,85
mar/04	out/04	831.619,76		651.453,34	126.916,72	74,57	194,77		298,87	1.665,19	9.971,70
mar/04	nov/04	831.619,76		621.281,06	148.549,61	74,57	194,77	110,18	471,75	2.536,63	14.957,55
mar/04	dez/04	831.619,76		591.268,67	169.927,96	74,57	194,77	110,18	534,44	3.297,88	19.833,21
mar/04	jan/05	831.619,76	1.754,54	559.997,58	195.733,63	74,57	194,77	341,10	598,47	3.373,63	20.054,49
mar/04	fev/05	831.619,76	1.754,54	530.378,98	216.420,64	74,57	194,77	341,10	598,47	3.436,32	21.436,74
mar/04	mar/05	831.619,76	1.754,54	501.519,19	236.018,26	74,57	194,77	341,10	661,16	4.253,57	21.436,74
mar/04	abr/05	831.619,76	5.911,33	468.502,81	255.675,70	74,57	194,77	1.165,04	661,16	4.253,57	25.516,48
mar/04	mai/05	831.619,76	5.911,33	440.490,91	274.817,98	74,57	194,77	1.165,04	723,85	4.373,60	25.516,48
mar/04	jun/05	831.619,76	9.871,55	408.907,72	293.761,45	74,57	194,77	1.165,04	786,54	9.158,59	25.516,48
mar/04	jul/05	831.619,76	15.393,10	376.723,85	312.668,78	74,57	194,77	1.165,04	849,23	9.919,84	29.963,22
mar/04	ago/05	831.619,76	27.205,54	338.436,18	331.462,56	74,57	194,77	1.258,00	1.040,32	10.747,08	33.856,94
mar/04	set/05	831.619,76	61.593,85	280.219,22	349.546,80	74,57	194,77	1.258,00	1.111,01	11.508,33	37.871,39
mar/04	out/05	831.619,76	65.265,39	252.468,39	365.956,76	74,57	194,77	1.258,00	1.173,70	12.269,58	41.526,22
mar/04	nov/05	831.619,76	67.673,67	229.707,09	379.463,92	74,57	194,77	1.258,00	1.236,39	13.030,83	45.241,72
mar/04	dez/05	831.619,76	75.305,57	201.418,68	393.084,24	74,58	194,77	1.258,01	1.299,09	13.792,08	48.726,30
mar/04	jan/06	831.619,76	75.807,53	180.623,70	408.154,07	74,58	194,77	1.258,01	1.299,09	14.274,45	50.501,27
mar/04	fev/06	831.619,76	80.990,68	155.621,17	423.116,60	74,58	194,77	1.258,01	1.361,78	14.756,82	52.342,23
mar/04	mar/06	831.619,76	81.534,84	135.837,36	437.408,14	74,58	194,77	1.320,70	1.844,15	16.597,78	52.342,23
mar/04	abr/06	831.619,76	82.129,34	115.935,19	451.699,68	74,58	194,77	1.383,39	2.326,52	16.597,78	54.117,20
mar/04	mai/06	831.619,76	83.044,04	104.268,47	460.393,09	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	18.404,73	54.117,20
mar/04	jun/06	831.619,76	83.044,04	95.005,43	467.709,72	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	20.694,05	54.117,20
mar/04	jul/06	831.619,76	84.362,72	84.824,85	474.934,88	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	21.176,42	55.924,15
mar/04	ago/06	831.619,76	85.129,22	74.976,67	482.091,84	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	21.511,17	57.731,10
mar/04	set/06	831.619,76	92.593,32	59.208,35	489.248,80	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	21.845,82	57.731,10
mar/04	out/06	831.619,76	94.502,15	48.942,82	494.508,25	74,58	194,77	1.383,39	2.808,89	22.180,67	57.731,10
mar/04	nov/06	831.619,76	95.682,90	39.749,77	499.066,82	74,58	194,77	3.088,79	2.808,89	22.180,67	57.731,10
abr/04	abr/04	829.674,50		829.674,50							
abr/04	mai/04	829.674,50		829.674,50							
abr/04	jun/04	829.674,50		801.244,55	24.670,00						
abr/04	jul/04	829.674,50		772.814,80	51.431,43		373,35				
abr/04	ago/04	829.674,50	220,00	744.394,85	77.919,92		373,35	251,65			
abr/04	set/04	829.674,50	220,00	715.954,70	104.284,10		373,35	503,30	97,00	317,23	
abr/04	out/04	829.674,50	220,00	687.524,75	130.420,71		625,00	503,30	97,00	552,75	
abr/04	nov/04	829.674,50	220,00	659.094,80	156.947,83		625,00	952,93	294,97	986,24	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

abr/04	dez/04	829.674,50	220,00	630.864,85	183.329,81		876,85	952,93	294,97	1.150,55	97,00
abr/04	jan/05	829.674,50	1.211,71	801.243,19	208.744,29		876,85	1.204,58	294,97	1.150,55	97,00
abr/04	fev/05	829.674,50	1.211,71	572.813,24	236.034,17		876,85	1.456,23	294,97	1.150,55	261,31
abr/04	mar/05	829.674,50	1.304,41	544.783,86	261.980,41		876,85	1.456,23	294,97	1.314,86	261,31
abr/04	abr/05	829.674,50	6.312,06	512.879,94	286.962,89		876,85	1.620,54	294,97	1.314,86	261,31
abr/04	maí/05	829.674,50	10.152,72	482.201,46	311.873,39		876,85	1.620,54	294,97	1.314,86	261,31
abr/04	jun/05	829.674,50	18.576,24	448.482,42	334.907,14		876,85	1.620,54	294,97	1.479,17	261,31
abr/04	jul/05	829.674,50	28.109,08	413.957,90	358.375,91		876,85	1.620,54	294,97	1.643,48	261,31
abr/04	ago/05	829.674,50	54.285,37	363.644,17	380.349,68		876,85	1.620,54	294,97	1.807,79	261,31
abr/04	set/05	829.674,50	87.341,37	307.822,94	400.630,75		876,85	1.620,54	294,97	1.972,10	261,31
abr/04	out/05	829.674,50	96.500,41	277.881,33	418.612,78		929,03	1.620,54	294,97	2.136,41	261,31
abr/04	nov/05	829.674,50	105.776,28	249.018,45	434.820,45		929,03	1.672,92	294,97	2.300,72	261,31
abr/04	dez/05	829.674,50	105.776,28	230.412,33	450.985,31		1.115,64	1.672,92	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	jan/06	829.674,50	118.464,36	199.418,80	467.114,78		1.115,64	1.725,30	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	fev/06	829.674,50	118.464,36	182.030,09	482.321,45		1.115,64	1.911,91	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	mar/06	829.674,50	124.129,34	160.963,41	497.517,73		1.302,25	1.911,91	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	abr/06	829.674,50	124.947,74	142.886,73	512.637,88		1.302,25	1.964,29	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	maí/06	829.674,50	127.769,50	123.160,92	527.465,53		1.302,25	1.964,29	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	jun/06	829.674,50	130.351,31	110.335,57	537.169,64		1.302,25	1.964,29	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	jul/06	829.674,50	131.487,11	98.814,16	546.681,11		1.302,25	1.964,29	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	ago/06	829.674,50	138.392,96	81.957,41	555.957,87		1.302,25	1.964,29	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	set/06	829.674,50	152.994,52	57.728,04	564.560,80		1.302,25	2.064,53	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	out/06	829.674,50	153.511,92	48.917,79	571.538,49		1.553,19	2.064,53	294,97	2.465,03	261,31
abr/04	nov/06	829.674,50	157.155,23	38.720,56	576.851,50		1.553,19	2.816,15	294,97	2.465,03	261,31
maí/04	maí/04	893.079,15		893.079,15							
maí/04	jun/04	893.079,15		889.468,92	2.922,55						
maí/04	jul/04	893.079,15		857.069,17	34.519,13						
maí/04	ago/04	893.079,15		824.669,42	63.618,94						
maí/04	set/04	893.079,15		792.269,67	94.415,29						
maí/04	out/04	893.079,15	540,00	759.329,92	125.189,20						
maí/04	nov/04	893.079,15	1.292,21	726.177,96	155.796,47						
maí/04	dez/04	893.079,15	1.292,21	693.907,80	186.410,72		117,67				48,34
maí/04	jan/05	893.079,15	2.307,21	661.446,87	215.739,35		117,67				48,34
maí/04	fev/05	893.079,15	2.307,21	630.203,94	245.135,90		117,67				48,34
maí/04	mar/05	893.079,15	3.692,37	597.575,85	274.194,12		117,67				48,34
maí/04	abr/05	893.079,15	4.765,57	565.398,71	302.136,47		117,67				96,68
maí/04	maí/05	893.079,15	4.765,57	534.802,44	330.675,15		168,55				96,68
maí/04	jun/05	893.079,15	13.763,37	495.317,56	358.651,53		168,55	48,88		48,34	96,68
maí/04	jul/05	893.079,15	32.333,12	450.124,35	385.625,69		215,43	48,88		48,34	145,02
maí/04	ago/05	893.079,15	62.082,41	392.475,80	412.057,53		215,43	97,76		48,34	193,36
maí/04	set/05	893.079,15	93.668,21	333.644,71	437.696,68		215,43	146,64		48,34	241,70



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

ma/04	out/05	893.079,15	98.993,59	304.354,41	459.871,69		264,31	146,64		48,34	290,04
ma/04	nov/05	893.079,15	100.868,17	280.825,08	480.347,70		264,31	195,52		48,34	338,38
ma/04	dez/05	893.079,15	104.557,39	256.828,41	500.850,85		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	jan/06	893.079,15	107.044,49	233.581,46	519.812,06		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	fev/06	893.079,15	107.044,49	212.967,91	539.213,69		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	mar/06	893.079,15	115.041,35	184.357,50	558.725,68		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	abr/06	893.079,15	115.074,35	164.004,45	577.397,50		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	ma/06	893.079,15	119.712,27	139.523,87	596.044,91		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	jun/06	893.079,15	126.666,24	114.310,89	613.979,19		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	jul/06	893.079,15	132.368,52	98.152,01	624.258,48		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	ago/06	893.079,15	132.368,52	88.374,50	633.764,20		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	set/06	893.079,15	141.374,65	70.763,67	642.659,49		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	out/06	893.079,15	145.112,44	58.826,68	650.865,67		313,19	195,52		48,34	386,72
ma/04	nov/06	893.079,15	147.224,36	48.622,18	658.324,28		313,19	244,40		48,34	386,72
jun/04	jun/04	588.930,19		588.930,19							
jun/04	jul/04	588.930,19		588.597,89	302,30						
jun/04	ago/04	588.930,19		588.785,35	19.694,62			30,00			
jun/04	set/04	588.930,19		544.972,81	38.494,58			59,74			
jun/04	out/04	588.930,19		523.160,27	57.737,34		92,12	59,74			
jun/04	nov/04	588.930,19		501.347,73	76.963,50		92,12	151,86			
jun/04	dez/04	588.930,19		479.535,19	97.030,57		92,12	151,86			561,62
jun/04	jan/05	588.930,19		457.722,65	117.091,57		92,12	151,86			561,62
jun/04	fev/05	588.930,19		436.149,69	137.192,17		92,12	151,86			561,62
jun/04	mar/05	588.930,19		414.576,73	156.731,28		92,12	151,86		92,12	561,62
jun/04	abr/05	588.930,19	6.000,00	387.003,77	175.595,33		92,12	151,86		92,12	561,62
jun/04	ma/05	588.930,19	6.832,00	365.775,74	193.528,32		92,12	151,86		92,12	561,62
jun/04	jun/05	588.930,19	9.438,32	343.331,80	211.611,52		92,12	151,86		92,12	561,62
jun/04	jul/05	588.930,19	10.994,12	321.924,98	230.167,15		92,12	151,86		92,12	561,62
jun/04	ago/05	588.930,19	15.238,14	299.842,14	247.076,72		92,12	216,66		92,12	561,62
jun/04	set/05	588.930,19	30.112,45	267.392,15	263.701,06		92,12	281,46		92,12	561,62



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

jun/04	out/05	588.930,19	33.599,79	246.538,21	279.633,01		264,88	281,46		92,12	561,62
jun/04	nov/05	588.930,19	39.725,53	224.853,21	294.085,38		264,88	454,22		92,12	561,62
jun/04	dez/05	588.930,19	41.104,87	208.190,15	308.234,94		437,64	454,22		92,12	561,62
jun/04	jan/06	588.930,19	44.244,45	190.107,89	322.043,06		437,64	626,98		92,12	561,62
jun/04	fev/06	588.930,19	44.244,45	175.460,51	335.899,51		437,64	734,94		92,12	561,62
jun/04	mar/06	588.930,19	51.296,95	156.142,69	349.452,49		545,60	734,94		92,12	561,62
jun/04	abr/06	588.930,19	52.723,75	140.630,79	362.824,21		545,60	842,90		92,12	561,62
jun/04	maí/06	588.930,19	59.741,15	119.917,83	375.916,86		545,60	842,90		92,12	561,62
jun/04	jun/06	588.930,19	65.179,12	100.962,25	388.810,73		545,60	842,90		92,12	561,62
jun/04	jul/06	588.930,19	65.179,12	88.279,95	400.985,23		596,34	842,90		92,12	561,62
jun/04	ago/06	588.930,19	67.390,06	78.647,95	407.997,36		596,34	893,64		92,12	561,62
jun/04	set/06	588.930,19	75.063,24	64.030,23	414.843,68		596,34	944,38		92,12	561,62
jun/04	out/06	588.930,19	79.990,92	51.950,94	420.920,49		705,91	944,38		92,12	561,62
jun/04	nov/06	588.930,19	79.990,92	45.545,23	426.288,42		705,91	1.205,95	21,79	92,12	561,62
jul/04	jul/04	314.914,27		314.914,27							
jul/04	ago/04	314.914,27		313.755,96	1.013,29						
jul/04	set/04	314.914,27		302.046,26	11.328,69						
jul/04	out/04	314.914,27		290.336,58	21.694,13						
jul/04	nov/04	314.914,27		278.626,86	31.837,49						
jul/04	dez/04	314.914,27		266.917,16	42.434,53						
jul/04	jan/05	314.914,27		255.207,46	53.148,99						
jul/04	fev/05	314.914,27	972,76	242.671,31	63.839,56						
jul/04	mar/05	314.914,27	972,76	231.661,12	73.870,16			47,74			
jul/04	abr/05	314.914,27	972,76	220.816,22	84.009,48			170,50			
jul/04	maí/05	314.914,27	2.652,76	208.291,32	94.148,56	77,92		170,50	47,74		
jul/04	jun/05	314.914,27	2.652,76	197.866,39	103.743,57	77,92		170,50	95,48		
jul/04	jul/05	314.914,27	2.652,76	187.727,94	113.070,49	77,92		170,50	143,22		
jul/04	ago/05	314.914,27	8.006,48	172.235,77	122.320,29	77,92		170,50	190,96		
jul/04	set/05	314.914,27	15.128,40	155.750,48	131.050,64	77,92		170,50	238,70		
jul/04	out/05	314.914,27	16.563,33	145.333,00	139.340,67	77,92	64,77	170,50	286,44		
jul/04	nov/05	314.914,27	19.278,27	133.845,96	147.558,34	77,92	64,77	235,27	334,18		
jul/04	dez/05	314.914,27	19.278,27	125.448,69	155.401,18	77,92	129,54	235,27	381,92		
jul/04	jan/06	314.914,27	19.898,12	116.761,59	163.007,58	77,92	129,54	235,27	429,66		
jul/04	fev/06	314.914,27	20.239,12	108.441,89	170.561,52	77,92	129,54	235,27	477,40		
jul/04	mar/06	314.914,27	23.816,47	97.393,48	177.877,24	77,92	129,54	283,01	477,40		
jul/04	abr/06	314.914,27	26.326,87	87.382,08	184.965,19	77,92	129,54	330,75	477,40		
jul/04	maí/06	314.914,27	27.374,04	79.215,38	191.961,14	77,92	129,54	330,75	525,14		
jul/04	jun/06	314.914,27	28.145,85	71.199,94	198.760,65	77,92	129,54	330,75	572,88		
jul/04	jul/06	314.914,27	28.615,41	63.540,73	205.536,94	77,92	129,54	330,75	620,62		
jul/04	ago/06	314.914,27	31.552,03	53.814,83	212.126,21	77,92	129,54	330,75	668,36		
jul/04	set/06	314.914,27	35.253,73	45.586,16	218.468,42	77,92	129,54	330,75	716,10		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

jul/04	out/06	314.914,27	35.834,21	40.376,21	220.430,49	77,92	129,54	330,75	763,84	
jul/04	nov/06	314.914,27	36.675,73	35.433,37	223.984,65	77,92	129,54	540,39	856,25	
ago/04	ago/04	346.791,83		346.791,83						
ago/04	set/04	346.791,83		345.410,04	1.252,49					
ago/04	out/04	346.791,83		333.907,41	12.127,91					
ago/04	nov/04	346.791,83		322.404,78	22.746,91					
ago/04	dez/04	346.791,83		310.902,15	33.301,96					
ago/04	jan/05	346.791,83		299.399,52	43.477,86					
ago/04	fev/05	346.791,83		287.896,89	53.811,40					
ago/04	mar/05	346.791,83		276.394,26	64.478,33					
ago/04	abr/05	346.791,83		264.891,63	74.826,74					
ago/04	mai/05	346.791,83		253.389,00	85.079,66					
ago/04	jun/05	346.791,83	683,20	241.203,17	95.562,06					
ago/04	jul/05	346.791,83	683,20	229.700,54	106.110,39					
ago/04	ago/05	346.791,83	7.013,98	212.477,83	116.533,62					
ago/04	set/05	346.791,83	19.024,48	189.396,90	126.778,35					330,57
ago/04	out/05	346.791,83	21.480,48	177.141,66	136.046,81					330,57
ago/04	nov/05	346.791,83	22.668,88	167.225,25	144.222,70					330,57
ago/04	dez/05	346.791,83	25.055,08	156.071,78	152.251,26					330,57
ago/04	jan/06	346.791,83	25.291,26	147.153,95	160.249,82					330,57
ago/04	fev/06	346.791,83	26.184,84	137.698,04	168.042,70					330,57
ago/04	mar/06	346.791,83	30.508,28	124.994,94	175.769,67					330,57
ago/04	abr/06	346.791,83	33.627,24	113.614,24	183.302,89					330,57
ago/04	mai/06	346.791,83	33.627,24	105.488,90	190.701,37					330,57
ago/04	jun/06	346.791,83	38.734,23	93.275,95	197.736,73					330,57
ago/04	jul/06	346.791,83	38.734,23	86.156,50	204.079,72					416,93
ago/04	ago/06	346.791,83	39.660,76	78.186,09	210.347,14					416,93
ago/04	set/06	346.791,83	45.709,79	65.938,98	216.218,08					416,93
ago/04	out/06	346.791,83	48.755,99	56.819,02	221.401,72					416,93
ago/04	nov/06	346.791,83	49.619,62	50.455,30	226.064,89					416,93
set/04	set/04	831.569,53		831.569,53						
set/04	out/04	831.569,53		827.016,55	4.552,98					
set/04	nov/04	831.569,53		801.286,44	29.995,69					
set/04	dez/04	831.569,53		775.556,33	54.862,26					
set/04	jan/05	831.569,53		749.826,22	78.832,61					
set/04	fev/05	831.569,53		724.096,11	103.218,14				59,70	
set/04	mar/05	831.569,53		698.366,00	127.233,03				59,70	
set/04	abr/05	831.569,53		672.635,89	151.172,39			385,80	59,70	
set/04	mai/05	831.569,53		646.905,78	174.515,02		171,15	385,80	59,70	
set/04	jun/05	831.569,53	14.092,24	607.083,43	198.475,91		171,15	430,60	59,70	
set/04	jul/05	831.569,53	14.092,24	581.995,10	222.330,35		215,95	430,60	59,70	



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

set/04	ago/05	831.569,53	16.326,42	554.768,75	245.823,51		215,95	475,40	59,70	
set/04	set/05	831.569,53	38.634,64	507.660,45	269.020,61		215,95	520,20	59,70	
set/04	out/05	831.569,53	43.173,45	479.492,82	290.864,39		542,15	520,20	59,70	
set/04	nov/05	831.569,53	71.461,93	429.627,64	312.102,21		542,15	846,40	59,70	
set/04	dez/05	831.569,53	82.819,19	396.726,29	332.086,45		868,35	846,40	59,70	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

set/04	jan/06	831.569,53	89.280,41	369.755,45	351.317,62		868,35	891,20	59,70		
set/04	fev/06	831.569,53	93.209,61	346.133,28	368.779,27		868,35	891,20	59,70		
set/04	mar/06	831.569,53	99.236,63	320.564,99	387.543,98		868,35	891,20	59,70		
set/04	abr/06	831.569,53	101.521,43	298.881,32	405.171,86		868,35	994,11	59,70		
set/04	mai/06	831.569,53	105.743,86	275.580,23	422.819,85		868,35	994,11	59,70		
set/04	jun/06	831.569,53	126.413,89	236.915,96	439.736,53		868,35	994,11	59,70		
set/04	jul/06	831.569,53	132.323,78	212.857,55	456.155,94		868,35	994,11	59,70		
set/04	ago/06	831.569,53	146.228,20	183.855,13	471.433,35		868,35	994,11	59,70		
set/04	set/06	831.569,53	196.973,09	119.971,02	485.600,19		868,35	1.059,07	59,70		
set/04	out/06	831.569,53	199.524,48	102.098,26	498.563,38	0,01	1.020,47	1.059,08	59,70		
set/04	nov/06	831.569,53	201.044,78	91.563,51	506.121,75	0,01	1.020,47	1.613,93	59,70		
out/04	out/04	547.481,48		547.481,48							
out/04	nov/04	547.481,48		542.296,71	3.106,12						
out/04	dez/04	547.481,48		525.121,04	17.817,94		1.532,84				
out/04	jan/05	547.481,48		507.945,37	33.161,67		1.532,84	54,58			
out/04	fev/05	547.481,48		490.769,70	47.813,50		1.532,84	109,12	1.532,84		
out/04	mar/05	547.481,48		473.594,03	62.187,94		3.019,80	109,12	1.532,84	140,71	
out/04	abr/05	547.481,48		456.418,36	78.487,95		3.019,80	109,12	1.532,84	140,71	
out/04	mai/05	547.481,48		439.242,69	92.525,69		3.087,27	178,17	3.019,80	140,71	
out/04	jun/05	547.481,48		422.067,02	106.945,03		3.087,27	1.732,80	3.019,80	140,71	
out/04	jul/05	547.481,48		404.891,35	121.406,18		4.608,71	1.732,80	3.019,80	140,71	
out/04	ago/05	547.481,48		387.715,68	135.671,63		4.608,71	3.287,03	3.019,80	140,71	
out/04	set/05	547.481,48	886,60	369.781,47	149.847,54		4.608,71	4.841,46	3.019,80	140,71	
out/04	out/05	547.481,48	3.874,01	350.628,06	163.478,79		6.163,14	4.841,46	3.019,80	140,71	
out/04	nov/05	547.481,48	7.396,46	330.647,98	177.429,21		6.163,14	6.395,89	3.019,80	140,71	
out/04	dez/05	547.481,48	8.956,76	313.098,35	192.263,18		6.642,51	6.395,89	3.019,80	140,71	
out/04	jan/06	547.481,48	9.823,36	296.288,07	207.144,60		6.642,51	6.482,86	3.019,80	140,71	
out/04	fev/06	547.481,48	14.290,46	276.023,97	221.993,69		6.642,51	6.515,85	3.019,80	140,71	
out/04	mar/06	547.481,48	20.435,93	254.218,00	236.582,87		6.675,50	6.515,85	3.019,80	140,71	
out/04	abr/06	547.481,48	20.932,45	238.394,02	250.817,34		6.675,50	6.548,84	3.019,80	140,71	
out/04	mai/06	547.481,48	27.697,77	218.805,00	264.568,15		6.708,49	6.548,84	3.019,80	140,71	
out/04	jun/06	547.481,48	32.355,81	198.209,01	277.898,31		6.708,49	6.581,83	3.019,80	140,71	
out/04	jul/06	547.481,48	36.823,59	179.792,44	290.908,86		6.708,49	6.581,83	3.019,80	140,71	
out/04	ago/06	547.481,48	38.532,43	164.495,63	303.397,84		6.708,49	6.581,83	3.019,80	140,71	
out/04	set/06	547.481,48	64.700,14	127.085,70	315.446,63		6.708,49	6.581,83	3.019,80	140,71	
out/04	out/06	547.481,48	73.073,98	105.408,53	326.299,95		6.793,19	6.581,83	3.019,80	140,71	
out/04	nov/06	547.481,48	78.572,55	89.119,11	335.046,20		6.989,56	7.569,98	3.293,35	140,71	
nov/04	nov/04	361.120,32		361.120,32							
nov/04	dez/04	361.120,32		361.120,32							
nov/04	jan/05	361.120,32		349.335,17	11.278,20						
nov/04	fev/05	361.120,32		337.550,02	22.497,60			175,47			



Banco BYA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

nov/04	mar/05	361.120,32		325.764,87	33.903,81			175,47			
nov/04	abr/05	361.120,32		313.979,72	44.497,32			175,47			
nov/04	maí/05	361.120,32		302.194,57	55.176,69			175,47			
nov/04	jun/05	361.120,32		290.409,42	65.858,29			175,47			
nov/04	jul/05	361.120,32		278.624,27	76.465,30			175,47			
nov/04	ago/05	361.120,32		266.839,12	86.921,22			175,47			
nov/04	set/05	361.120,32	909,86	254.144,11	97.352,69			175,47			
nov/04	out/05	361.120,32	6.435,22	237.113,58	107.504,18			175,47		81,84	
nov/04	nov/05	361.120,32	6.435,22	225.822,87	117.439,05			175,47		163,88	
nov/04	dez/05	361.120,32	6.435,22	214.796,22	127.046,72			175,47		163,88	
nov/04	jan/06	361.120,32	10.946,92	199.388,84	136.527,42			175,47		245,52	
nov/04	fev/06	361.120,32	12.447,32	186.992,76	146.158,31			175,47		245,52	
nov/04	mar/06	361.120,32	18.704,78	170.292,87	155.213,98			175,47		245,52	
nov/04	abr/06	361.120,32	20.408,78	158.749,38	164.016,11			175,47		245,52	
nov/04	maí/06	361.120,32	20.992,08	148.457,09	172.515,47			175,47		245,52	
nov/04	jun/06	361.120,32	27.821,29	132.543,60	180.784,25			175,47		245,52	
nov/04	jul/06	361.120,32	30.582,61	120.427,61	188.968,36			175,47		245,52	
nov/04	ago/06	361.120,32	36.707,67	106.932,72	196.597,41			175,47		245,52	
nov/04	set/06	361.120,32	55.936,98	79.340,97	203.482,39	0,01		175,47		245,52	
nov/04	out/06	361.120,32	57.333,44	69.892,08	209.488,60	0,01	235,29	175,47		245,52	
nov/04	nov/06	361.120,32	61.134,08	59.422,55	214.008,97	0,01	235,29	781,98		245,52	
dez/04	dez/04	463.670,48		463.670,48							
dez/04	jan/05	463.670,48		458.692,36	4.252,49						
dez/04	fev/05	463.670,48		443.313,01	18.795,75			251,72			
dez/04	mar/05	463.670,48		427.933,66	33.020,47		83,11	251,72			
dez/04	abr/05	463.670,48		412.554,31	46.827,61		83,11	369,84			
dez/04	maí/05	463.670,48		397.174,96	60.265,46		635,02	369,84	99,18		
dez/04	jun/05	463.670,48	367,04	381.795,61	74.279,20		635,02	954,94	99,18		
dez/04	jul/05	463.670,48	5.713,92	361.069,38	88.445,19		1.311,66	954,94	99,18		
dez/04	ago/05	463.670,48	5.805,68	345.749,99	102.582,80		1.311,66	1.563,38	99,18		
dez/04	set/05	463.670,48	7.296,26	329.130,98	116.519,42		1.311,66	2.171,82	99,18		
dez/04	out/05	463.670,48	7.296,26	314.002,55	130.259,84		1.920,10	2.171,82	99,18		
dez/04	nov/05	463.670,48	9.498,50	296.952,96	143.748,57		1.920,10	2.780,26	99,18		
dez/04	dez/05	463.670,48	9.498,50	282.169,64	157.176,46		2.495,35	2.780,26	99,18		
dez/04	jan/06	463.670,48	12.472,50	264.504,08	170.996,30		2.495,35	2.871,80	99,18		
dez/04	fev/06	463.670,48	16.908,75	246.476,06	183.807,89		2.495,35	2.871,80	99,18	68,20	
dez/04	mar/06	463.670,48	20.818,71	229.495,88	195.916,00		2.495,35	2.871,80	99,18	107,77	
dez/04	abr/06	463.670,48	25.431,25	212.223,07	207.880,15		2.495,35	2.871,80	99,18	107,77	
dez/04	maí/06	463.670,48	26.717,87	198.405,52	219.314,96		2.495,35	2.871,80	99,18	107,77	
dez/04	jun/06	463.670,48	34.681,15	178.580,86	230.561,87		2.495,35	2.871,80	99,18	175,97	
dez/04	jul/06	463.670,48	39.019,15	162.357,24	241.518,34		2.495,35	2.871,80	99,18	175,97	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

dez/04	ago/06	463.670,48	43.471,20	147.176,71	251.179,44		2.495,35	2.871,80	99,18	175,97	
dez/04	set/06	463.670,48	67.565,30	112.494,13	260.294,41		2.495,35	3.110,68	99,18	175,97	
dez/04	out/06	463.670,48	80.130,79	89.543,83	268.437,88		2.785,27	3.110,68	99,18	175,97	
dez/04	nov/06	463.670,48	84.335,41	77.269,11	274.803,01		2.785,27	4.011,92	223,52	175,97	
jan/05	jan/05	1.047.315,13		1.047.315,13							



Banco BYA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

jan/05	fev/05	1.047.315,13		1.045.770,14	1.463,31						
jan/05	mar/05	1.047.315,13		1.012.757,01	31.471,93	128,68					
jan/05	abr/05	1.047.315,13		979.743,88	61.497,41	128,68					
jan/05	mai/05	1.047.315,13		946.730,75	91.062,30	128,68	115,14	49,04	161,94		
jan/05	jun/05	1.047.315,13		913.717,62	120.767,60	128,68	115,14	375,46	161,94		
jan/05	jul/05	1.047.315,13		880.704,49	151.097,22	128,68	482,78	375,46	161,94		
jan/05	ago/05	1.047.315,13		847.691,36	181.282,15	128,68	482,78	606,40	161,94		
jan/05	set/05	1.047.315,13	95,48	814.678,23	211.693,55	128,68	482,78	837,34	161,94		
jan/05	out/05	1.047.315,13	1.256,71	780.556,86	241.567,93	128,68	713,72	837,34	209,68		
jan/05	nov/05	1.047.315,13	2.379,71	746.420,53	271.732,12	128,68	713,72	1.142,28	209,68		
jan/05	dez/05	1.047.315,13	4.573,85	711.607,99	302.036,82	128,68	856,72	1.142,28	209,68	47,74	
jan/05	jan/06	1.047.315,13	7.788,59	676.138,41	331.752,17	128,68	856,72	1.142,28	209,68	47,74	
jan/05	fev/06	1.047.315,13	14.594,45	637.350,47	361.477,67	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	mar/06	1.047.315,13	37.237,53	583.624,25	390.183,17	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	abr/06	1.047.315,13	38.410,59	551.854,31	418.257,56	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	mai/06	1.047.315,13	46.832,19	514.089,89	445.757,76	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	jun/06	1.047.315,13	62.876,81	468.853,30	473.082,41	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	jul/06	1.047.315,13	69.660,55	433.298,27	499.950,79	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	ago/06	1.047.315,13	98.317,25	377.894,80	525.499,40	128,68	856,72	1.142,28	248,50	47,74	
jan/05	set/06	1.047.315,13	161.631,39	290.476,47	549.545,56	128,68	856,72	1.400,80	248,50	47,74	
jan/05	out/06	1.047.315,13	176.492,78	250.958,27	570.857,48	128,68	1.575,21	1.400,80	248,50	47,74	
jan/05	nov/06	1.047.315,13	193.284,56	214.125,47	586.687,03	128,68	1.575,21	2.653,59	248,50	424,44	407,37
fev/05	fev/05	456.472,67		456.472,67							
fev/05	mar/05	456.472,67		453.059,52	3.179,85						
fev/05	abr/05	456.472,67		437.930,92	17.100,30						
fev/05	mai/05	456.472,67		422.802,32	31.471,58		69,00				
fev/05	jun/05	456.472,67		407.673,72	45.521,23		69,00	69,00			
fev/05	jul/05	456.472,67		392.545,12	60.277,14		138,00	69,00			
fev/05	ago/05	456.472,67	85,00	377.416,52	74.329,82		138,00	138,00			
fev/05	set/05	456.472,67	85,00	362.287,92	88.198,75		138,00	856,90	30,00		
fev/05	out/05	456.472,67	85,00	347.258,53	101.886,00		856,90	856,90	60,00		
fev/05	nov/05	456.472,67	85,00	332.229,14	115.376,27		856,90	1.575,80	90,00	50,43	
fev/05	dez/05	456.472,67	3.770,11	313.514,84	128.863,69		1.575,80	1.575,80	120,00	50,43	
fev/05	jan/06	456.472,67	3.770,11	298.882,13	142.941,93		1.575,80	1.575,80	150,00	50,43	
fev/05	fev/06	456.472,67	3.770,11	284.034,24	158.788,84		1.575,80	1.575,80	150,00	50,43	
fev/05	mar/06	456.472,67	12.733,46	260.463,50	170.494,30		1.575,80	1.575,80	150,00	50,43	
fev/05	abr/06	456.472,67	19.167,58	240.005,25	183.503,00		1.575,80	1.714,97	150,00	50,43	
fev/05	mai/06	456.472,67	19.626,78	225.723,87	196.440,57		1.575,80	1.714,97	180,00	50,43	
fev/05	jun/06	456.472,67	20.378,23	211.488,62	208.855,23		1.575,80	1.714,97	210,00	50,43	
fev/05	jul/06	456.472,67	23.391,03	196.195,28	220.689,02		1.575,80	1.714,97	240,00	50,43	
fev/05	ago/06	456.472,67	23.973,03	182.845,07	232.495,45		1.575,80	1.714,97	270,00	50,43	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

fev/05	set/06	456.472,67	46.499,33	147.801,45	243.747,11		1.575,80	2.119,21	300,00	50,43
fev/05	out/06	456.472,67	49.404,88	132.555,83	254.139,65		1.879,68	2.119,21	330,00	50,43
fev/05	nov/06	456.472,67	60.338,40	110.803,75	262.717,49		1.879,68	3.172,99	360,00	50,43
mar/05	mar/05	531.678,31		531.678,31						
mar/05	abr/05	531.678,31		528.960,54	2.684,97					
mar/05	maí/05	531.678,31		510.335,68	19.988,81					
mar/05	jun/05	531.678,31		491.710,82	35.942,79					
mar/05	jul/05	531.678,31		473.085,96	52.800,42	81,77				
mar/05	ago/05	531.678,31		454.461,10	69.633,36	81,77	81,77			
mar/05	set/05	531.678,31		435.836,24	86.445,68	81,77	163,54		72,78	
mar/05	out/05	531.678,31		417.211,38	103.015,45	261,54	163,54		145,58	
mar/05	nov/05	531.678,31		398.685,73	119.732,31	261,54	343,31		218,34	
mar/05	dez/05	531.678,31	1.429,95	378.730,13	136.218,25	441,31	343,31		218,34	
mar/05	jan/06	531.678,31	1.429,95	360.204,48	152.862,36	441,31	375,31		291,12	
mar/05	fev/06	531.678,31	1.429,95	341.954,87	169.483,75	441,31	407,31		363,90	
mar/05	mar/06	531.678,31	5.549,71	320.634,86	184.774,24	473,31	407,31	72,78	363,90	
mar/05	abr/06	531.678,31	5.549,71	303.434,61	200.493,79	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	maí/06	531.678,31	11.857,07	281.840,26	214.370,20	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	jun/06	531.678,31	14.196,08	264.676,10	227.792,09	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	jul/06	531.678,31	19.641,64	244.848,85	240.928,08	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	ago/06	531.678,31	25.937,08	224.364,81	254.186,13	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	set/06	531.678,31	64.112,99	172.405,07	266.606,09	473,31	407,31	144,45	363,90	
mar/05	out/06	531.678,31	69.843,67	153.573,70	277.859,97	1.054,05	407,31	144,45	363,90	
mar/05	nov/06	531.678,31	74.003,67	138.475,72	287.083,94	1.054,05	996,22	144,45	363,90	
abr/05	abr/05	384.573,12		384.573,12						
abr/05	maí/05	384.573,12		381.300,55	3.075,05					
abr/05	jun/05	384.573,12		368.717,66	14.479,96					
abr/05	jul/05	384.573,12		356.134,77	25.971,22	194,85				
abr/05	ago/05	384.573,12		343.551,88	37.539,26	194,85	194,85			
abr/05	set/05	384.573,12		330.968,99	48.915,60	194,85	389,70			
abr/05	out/05	384.573,12		318.386,10	60.335,99	389,70	389,70			
abr/05	nov/05	384.573,12		305.961,95	71.488,39	389,70	584,55			
abr/05	dez/05	384.573,12		293.537,80	82.692,69	584,55	584,55			
abr/05	jan/06	384.573,12		281.113,85	93.954,34	584,55	851,40			
abr/05	fev/06	384.573,12		268.689,50	105.215,99	584,55	1.046,25			
abr/05	mar/06	384.573,12	1.636,80	254.626,55	116.328,81	779,40	1.046,25			
abr/05	abr/06	384.573,12	1.636,80	242.204,40	127.590,46	779,40	1.241,10			
abr/05	maí/06	384.573,12	3.830,82	227.837,94	138.600,40	974,25	1.241,10			
abr/05	jun/06	384.573,12	5.762,58	214.429,38	148.994,42	974,25	1.435,95			
abr/05	jul/06	384.573,12	7.946,16	200.927,04	159.302,40	1.169,10	1.435,95			
abr/05	ago/06	384.573,12	11.044,76	186.724,32	169.395,74	1.169,10	1.630,80			



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

abr/05	set/06	384.573,12	40.874,05	146.400,11	178.684,91		1.169,10	2.038,11			
abr/05	out/06	384.573,12	41.700,37	135.324,13	187.689,95		1.558,92	2.038,11			
abr/05	nov/06	384.573,12	87.164,75	101.179,70	195.126,34		1.558,92	2.577,82			
mai/05	mai/05	81.410,76		81.410,76							
mai/05	jun/05	81.410,76		81.410,76							
mai/05	jul/05	81.410,76		78.990,95	2.419,81						
mai/05	ago/05	81.410,76		78.571,14	4.839,62						
mai/05	set/05	81.410,76		74.151,33	7.196,99						
mai/05	out/05	81.410,76		71.731,52	9.554,36						
mai/05	nov/05	81.410,76		69.311,71	11.911,73						
mai/05	dez/05	81.410,76		66.891,90	14.269,10						
mai/05	jan/06	81.410,76		64.472,09	16.626,47						
mai/05	fev/06	81.410,76		62.052,28	18.983,84						
mai/05	mar/06	81.410,76		59.632,47	21.341,21						
mai/05	abr/06	81.410,76	1.183,00	56.029,66	23.698,58						
mai/05	mai/06	81.410,76	1.183,00	53.609,85	26.055,95						
mai/05	jun/06	81.410,76	3.433,80	49.030,44	28.322,32						
mai/05	jul/06	81.410,76	3.433,80	46.701,63	30.586,69						
mai/05	ago/06	81.410,76	7.730,20	40.280,82	32.650,46						
mai/05	set/06	81.410,76	17.232,00	28.654,81	34.656,79						
mai/05	out/06	81.410,76	17.232,00	26.735,20	36.458,52						
mai/05	nov/06	81.410,76	17.232,00	25.290,68	37.678,63						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

jun/05	jun/05	332.214,51		332.214,51						
jun/05	jul/05	332.214,51		330.400,57	1.813,94					
jun/05	ago/05	332.214,51		320.301,81	11.260,75					
jun/05	set/05	332.214,51		310.202,85	20.935,72					
jun/05	out/05	332.214,51		300.103,69	30.760,75					
jun/05	nov/05	332.214,51		290.004,73	40.707,97					
jun/05	dez/05	332.214,51		279.905,77	50.657,45					
jun/05	jan/06	332.214,51		269.806,81	60.655,59					
jun/05	fev/06	332.214,51		259.707,85	70.602,08					
jun/05	mar/06	332.214,51		249.608,89	80.603,55					
jun/05	abr/06	332.214,51		239.509,93	90.321,23					
jun/05	mai/06	332.214,51		229.563,88	100.125,83					
jun/05	jun/06	332.214,51		219.617,83	109.930,43					
jun/05	jul/06	332.214,51		209.671,78	119.827,57	39,63				
jun/05	ago/06	332.214,51	6.800,97	193.075,12	129.578,73	39,63	39,63			
jun/05	set/06	332.214,51	79.731,43	110.348,97	139.111,98	39,63	79,26			
jun/05	out/06	332.214,51	92.175,00	88.873,26	147.737,10	297,17	79,26			
jun/05	nov/06	332.214,51	98.063,10	77.508,84	152.903,67	297,17	336,80			
jul/05	jul/05	211.539,12		211.539,12						
jul/05	ago/05	211.539,12		208.590,64	2.873,91					
jul/05	set/05	211.539,12		202.172,38	8.944,70					
jul/05	out/05	211.539,12		195.754,12	15.121,06					
jul/05	nov/05	211.539,12		189.335,86	21.318,02		74,57			67,61
jul/05	dez/05	211.539,12		182.917,60	27.517,35	74,57	74,57			135,22
jul/05	jan/06	211.539,12		176.499,34	33.776,89	74,57	149,14			135,22
jul/05	fev/06	211.539,12		170.081,08	39.976,22	74,57	223,71			135,22
jul/05	mar/06	211.539,12		163.662,82	45.916,75	149,14	223,71			135,22
jul/05	abr/06	211.539,12		157.244,56	51.939,12	149,14	410,76			135,22
jul/05	mai/06	211.539,12		150.826,30	57.754,93	261,62	410,76			135,22
jul/05	jun/06	211.539,12	2.714,00	141.694,04	63.683,22	261,62	410,76			135,22
jul/05	jul/06	211.539,12	14.880,75	123.259,03	69.522,85	261,62	410,76			135,22
jul/05	ago/06	211.539,12	22.366,55	110.100,20	74.705,91	261,62	410,76			135,22
jul/05	set/06	211.539,12	42.373,81	84.734,51	79.574,37	261,62	410,76			135,22
jul/05	out/06	211.539,12	55.579,72	66.842,39	83.715,36	261,62	410,76			135,22
jul/05	nov/06	211.539,12	63.717,32	54.530,98	86.861,96	261,62	666,01			135,22
ago/05	ago/05	466.589,90		466.589,90						
ago/05	set/05	466.589,90		465.774,44	607,46					
ago/05	out/05	466.589,90		451.699,26	13.893,32					
ago/05	nov/05	466.589,90		437.624,12	26.336,69					
ago/05	dez/05	466.589,90		423.548,96	39.295,28					
ago/05	jan/06	466.589,90		409.473,80	51.643,68			67,00		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

ago/05	fev/06	466.589,90		395.398,64	64.258,56			134,00	
ago/05	mar/06	466.589,90	656,64	380.666,64	76.216,66		67,00	134,00	
ago/05	abr/06	466.589,90	656,64	366.701,12	88.213,34		131,99	134,00	
ago/05	mai/06	466.589,90	656,64	352.735,40	100.600,50		131,99	265,35	
ago/05	jun/06	466.589,90	3.622,20	335.804,12	113.643,55		131,99	436,71	
ago/05	jul/06	466.589,90	5.269,69	320.190,91	126.346,30		131,99	592,07	
ago/05	ago/06	466.589,90	7.324,57	304.410,27	138.934,09		131,99	745,43	
ago/05	set/06	466.589,90	62.950,28	235.221,95	150.942,85		781,40	831,79	64,99
ago/05	out/06	466.589,90	84.791,47	201.926,93	162.085,28	361,98	781,40	918,15	196,98
ago/05	nov/06	466.589,90	95.815,73	180.761,58	170.697,11	361,98	1.320,28	1.071,51	261,97
set/05	set/05	783.818,54		783.818,54					
set/05	out/05	783.818,54		775.206,22	8.113,48				
set/05	nov/05	783.818,54		750.953,98	30.821,95				
set/05	dez/05	783.818,54		726.701,74	53.075,13				
set/05	jan/06	783.818,54		702.449,50	75.723,21				
set/05	fev/06	783.818,54		678.197,26	97.636,55				
set/05	mar/06	783.818,54		653.945,02	120.234,61		75,30		
set/05	abr/06	783.818,54		629.692,78	143.103,04		75,30		
set/05	mai/06	783.818,54		605.600,54	165.554,47		75,30		
set/05	jun/06	783.818,54	5.774,98	575.733,32	187.844,37		75,30		
set/05	jul/06	783.818,54	5.774,98	551.834,08	210.285,24		75,30		
set/05	ago/06	783.818,54	11.391,82	522.761,82	232.282,29		75,30		
set/05	set/06	783.818,54	49.303,39	461.394,83	253.377,80		840,85		
set/05	out/06	783.818,54	71.556,75	416.345,03	274.330,96	667,92	840,85		112,26
set/05	nov/06	783.818,54	115.246,26	353.819,58	292.202,04	667,92	1.762,02		166,24
out/05	out/05	247.001,56		247.001,56					
out/05	nov/05	247.001,56		244.759,39	2.242,17				
out/05	dez/05	247.001,56		237.038,71	9.824,78				
out/05	jan/06	247.001,56		229.318,03	17.376,22				
out/05	fev/06	247.001,56		221.597,35	24.906,58				
out/05	mar/06	247.001,56		213.876,87	32.366,94				
out/05	abr/06	247.001,56		206.155,99	39.827,30				
out/05	mai/06	247.001,56		198.435,31	46.687,82				
out/05	jun/06	247.001,56		190.714,63	53.740,78				
out/05	jul/06	247.001,56		182.993,95	60.552,78				
out/05	ago/06	247.001,56		175.273,27	67.412,50				
out/05	set/06	247.001,56	9.383,75	158.620,80	73.722,41		1.132,55		
out/05	out/06	247.001,56	27.244,39	134.435,85	79.734,87	357,17	1.132,55		
out/05	nov/06	247.001,56	31.870,35	123.137,50	85.597,05	357,17	1.340,25		
nov/05	nov/05	277.686,54		277.686,54					
nov/05	dez/05	277.686,54		274.610,63	3.042,27				



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

nov/05	jan/06	277.686,54		266.475,27	10.648,41						
nov/05	fev/06	277.686,54		258.339,91	18.366,78						
nov/05	mar/06	277.686,54		250.204,55	25.449,54						
nov/05	abr/06	277.686,54		242.069,19	33.008,46						
nov/05	mai/06	277.686,54		233.933,83	40.511,20						
nov/05	jun/06	277.686,54		225.798,47	48.014,22				35,60		
nov/05	jul/06	277.686,54		217.817,48	55.610,09				71,20		
nov/05	ago/06	277.686,54	2.477,52	207.358,97	63.205,96				106,80		
nov/05	set/06	277.686,54	9.679,65	192.175,85	70.801,83			35,60	106,80		
nov/05	out/06	277.686,54	17.022,21	177.196,22	77.984,33			35,60	106,80	35,60	
nov/05	nov/06	277.686,54	20.327,08	166.453,16	84.009,90			100,58	142,40	35,60	
dez/05	dez/05	135.937,38		135.937,38							
dez/05	jan/06	135.937,38		134.390,97	1.546,41						
dez/05	fev/06	135.937,38		130.430,36	4.862,65						
dez/05	mar/06	135.937,38		126.469,75	7.853,28						
dez/05	abr/06	135.937,38		122.509,14	10.964,72						
dez/05	mai/06	135.937,38		118.548,53	14.062,65						
dez/05	jun/06	135.937,38		114.587,92	17.160,58					203,50	
dez/05	jul/06	135.937,38		110.627,31	20.376,80					407,00	
dez/05	ago/06	135.937,38	2.313,08	104.353,61	23.561,46					610,50	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

dez/05	set/06	135.937,38	3.791,21	98.914,88	26.693,33			501,16		610,50	
dez/05	out/06	135.937,38	7.936,41	90.947,53	28.772,12		52,79	501,16		610,50	203,50
dez/05	nov/06	135.937,38	8.783,98	86.277,91	32.849,87		52,79	595,87		610,50	407,00
jan/06	jan/06	256.650,12		256.650,12							
jan/06	fev/06	256.650,12		253.857,63	2.571,37						
jan/06	mar/06	256.650,12		246.126,42	9.371,95						
jan/06	abr/06	256.650,12		238.395,21	16.124,09						
jan/06	maí/06	256.650,12		230.664,00	23.552,48						
jan/06	jun/06	256.650,12		222.932,79	30.864,09					33,74	
jan/06	jul/06	256.650,12		215.201,58	38.358,59			67,75		67,48	
jan/06	ago/06	256.650,12		207.470,37	45.232,71			67,75		101,22	
jan/06	set/06	256.650,12	5.481,00	194.623,58	51.840,93			1.193,86		101,22	
jan/06	out/06	256.650,12	17.380,24	175.145,23	58.167,18		193,63	1.193,86		101,22	33,74
jan/06	nov/06	256.650,12	24.685,44	160.813,32	63.795,55		193,63	1.525,65		134,96	33,74
fev/06	fev/06	330.945,65		330.945,65							
fev/06	mar/06	330.945,65		329.587,68	684,62						
fev/06	abr/06	330.945,65		316.951,17	10.913,83			397,60			
fev/06	maí/06	330.945,65		304.314,66	21.404,73			397,60			
fev/06	jun/06	330.945,65	556,22	291.121,93	32.067,15			397,60			
fev/06	jul/06	330.945,65	556,22	278.564,88	43.551,55			397,60			
fev/06	ago/06	330.945,65	556,22	266.007,83	55.035,95			397,60			
fev/06	set/06	330.945,65	556,22	253.450,78	66.127,07	0,02		1.045,63		0,02	
fev/06	out/06	330.945,65	3.914,77	237.726,32	76.822,90	0,03	81,46	1.045,64		0,02	
fev/06	nov/06	330.945,65	13.912,72	216.109,21	87.797,61	0,03	81,46	1.215,57		0,02	
mar/06	mar/06	913.612,99		913.612,99							
mar/06	abr/06	913.612,99		911.167,25	2.443,41						
mar/06	maí/06	913.612,99		879.694,71	31.299,68						
mar/06	jun/06	913.612,99		848.222,17	60.106,32						
mar/06	jul/06	913.612,99		816.749,63	88.900,67						
mar/06	ago/06	913.612,99		785.277,09	117.552,32						
mar/06	set/06	913.612,99		753.804,55	145.788,88		211,40	1.230,50		211,39	211,41
mar/06	out/06	913.612,99	2.003,81	720.328,40	173.444,30		669,04	1.230,50		211,39	241,96
mar/06	nov/06	913.612,99	12.452,28	679.343,71	198.246,55		669,04	1.882,20		211,39	241,96
abr/06	abr/06	685.354,60		685.354,60							
abr/06	maí/06	685.354,60		678.898,92	747,30						
abr/06	jun/06	685.354,60		654.668,28	19.385,54			888,65			
abr/06	jul/06	685.354,60		630.437,66	38.275,28		888,65	888,65			
abr/06	ago/06	685.354,60		606.307,03	57.388,92		888,65	1.777,30			
abr/06	set/06	685.354,60	1.815,45	580.360,95	76.217,55		888,65	5.194,90			
abr/06	out/06	685.354,60	3.092,25	554.953,52	90.396,99		2.198,97	5.194,90			
abr/06	nov/06	685.354,60	18.441,66	515.702,82	103.992,46		2.198,97	10.804,95			



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

maí/06	maí/06	1.055.363,06		1.055.363,06							
maí/06	jun/06	1.055.363,06		1.048.400,89	2.965,69						
maí/06	jul/06	1.055.363,06		1.012.055,88	31.282,00	124,25	3.395,72				
maí/06	ago/06	1.055.363,06		975.711,07	59.153,35	124,25	3.395,72	3.434,25			
maí/06	set/06	1.055.363,06	152,90	939.213,36	85.823,64	124,25	3.395,72	8.692,09			
maí/06	out/06	1.055.363,06	10.286,31	892.735,14	112.167,05	248,50	7.996,00	9.090,34	430,57	399,22	285,96
maí/06	nov/06	1.055.363,06	29.813,51	837.051,48	136.897,02	372,75	7.996,00	13.838,35	430,57	399,22	285,96
jun/06	jun/06	1.011.639,97		1.011.639,97							
jun/06	jul/06	1.011.639,97		1.006.081,39	2.987,25						
jun/06	ago/06	1.011.639,97		976.974,83	27.905,16			1.799,37			
jun/06	set/06	1.011.639,97	1.867,32	942.976,91	51.497,94			5.005,75			
jun/06	out/06	1.011.639,97	17.935,68	894.777,94	74.770,15		3.310,96	5.005,75		144,17	
jun/06	nov/06	1.011.639,97	19.917,45	861.056,15	97.787,65		3.310,96	8.259,77		144,17	52,55
jul/06	jul/06	836.048,66		836.048,66							
jul/06	ago/06	836.048,66		833.005,34	2.452,15						
jul/06	set/06	836.048,66		808.349,39	22.978,49						
jul/06	out/06	836.048,66	5.912,22	777.181,84	40.940,51		481,47				
jul/06	nov/06	836.048,66	9.479,64	748.359,09	58.607,64		481,47	481,47			
ago/06	ago/06	788.528,12		788.528,12							
ago/06	set/06	788.528,12		783.615,85	3.616,69						
ago/06	out/06	788.528,12	2.807,72	757.222,54	21.030,72	41,09	782,39				
ago/06	nov/06	788.528,12	14.733,92	721.710,75	39.447,43	82,18	782,39	690,46			
set/06	set/06	2.416.342,26		2.416.342,26							
set/06	out/06	2.416.342,26		2.412.506,71	2.054,73						
set/06	nov/06	2.416.342,26	3.147,04	2.355.469,54	44.907,15	77,07		175,83			
out/06	out/06	1.509.430,90		1.509.430,90							
out/06	nov/06	1.509.430,90		1.507.166,06	2.171,47						
nov/06	nov/06	1.197.879,50		1.197.879,50							



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

Parcelas liquidadas de 150 a 180 dias	Parcelas liquidadas acima de 180 dias	Parcelas antecipadas de 1 a 15 dias	Parcelas antecipadas de 15 a 30 dias	Parcelas antecipadas de 30 a 60 dias	Parcelas antecipadas de 60 a 90 dias	Parcelas antecipadas de 90 a 120 dias	Parcelas antecipadas de 120 a 150 dias	Parcelas antecipadas de 150 a mais
		79,16						
		79,16		137,48				
		79,16		137,48	137,48			
		79,16		137,48	137,48	137,48		
		79,16		137,48	137,48	137,48	137,48	
		79,16		137,48	137,48	137,48	137,48	137,48
		79,16		137,48	137,48	137,48	137,48	137,48
129,98		79,16		137,48	137,48	137,48	137,48	137,48
129,98	182,44	79,16	158,96	242,01	137,48	137,48	137,48	137,48
129,98	182,44	79,16	158,97	400,97	242,01	137,48	137,48	137,48
129,98	182,44	79,16	158,97	400,98	400,97	242,01	137,48	137,48
129,98	182,44	79,16	158,97	770,20	400,98	400,97	242,01	137,48
129,98	182,44	79,16	158,97	770,20	770,20	400,98	400,97	242,01
129,98	182,44	79,16	273,37	770,20	770,20	770,19	400,98	400,97
129,98	182,44	79,16	273,37	770,20	884,60	770,19	400,98	400,98
129,98	182,44	79,16	273,37	810,95	884,60	884,59	400,98	400,98
129,98	338,83	79,16	273,37	810,95	925,35	884,59	515,38	400,98
129,98	418,98	79,16	273,37	810,95	925,35	925,34	515,38	515,38
129,98	542,42	79,16	344,73	810,95	925,35	925,34	556,13	515,38
129,98	621,58	79,16	344,73	810,95	925,35	925,34	556,13	556,13
129,98	2.643,76	79,16	344,73	810,95	925,35	925,34	556,13	556,13
129,98	3.041,24	79,16	344,73	810,95	925,35	925,34	556,13	556,13
129,98	3.438,72	79,16	344,73	810,95	925,35	925,34	556,13	556,13
129,98	3.836,20	79,16	344,73	857,76	925,35	925,34	556,13	556,13
129,98	3.915,36	79,16	344,73	857,76	972,16	925,34	556,13	556,13
129,98	3.994,52	79,16	344,73	1.008,77	972,16	925,34	556,13	556,13
129,98	4.073,68	79,16	344,73	1.008,77	1.123,17	925,34	556,13	556,13
129,98	4.152,84	79,16	344,73	1.008,77	1.123,17	1.076,35	556,13	556,13
129,98	8.667,89	79,16	344,73	1.008,77	1.123,17	1.076,35	707,14	556,13
129,98	8.833,58	79,16	885,63	1.008,77	1.123,17	1.076,35	707,14	707,14



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

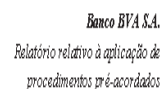
				380,37				
				380,37	380,37			
				418,24	380,37	380,37		
				418,24	418,24	380,37	118,21	262,16
			299,67	418,24	418,24	418,24	118,21	380,37
			299,67	717,91	418,24	418,24	156,08	380,37
			299,67	717,91	717,91	418,24	156,08	418,24
	549,53		299,67	717,91	717,91	717,91	156,08	418,24
	549,53		299,67	717,91	717,91	717,91	455,75	418,24
	549,53		299,67	822,74	717,91	717,91	455,75	717,91
	549,53		299,67	822,74	822,74	717,91	455,75	717,91
33,47	549,53		460,63	822,74	822,74	822,74	455,75	717,91
33,47	549,53		460,63	822,74	822,74	822,74	560,58	717,91
33,47	549,53		460,63	822,74	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	627,35		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	791,06		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	1.225,66		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	1.225,66		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	1.225,66		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	2.242,76		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	2.242,76		460,63	869,52	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	2.342,19		460,63	1.263,85	822,74	902,30	560,58	822,74
33,47	3.004,32		460,63	1.263,85	1.217,07	902,30	560,58	822,74
33,47	3.004,32		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	560,58	822,74
33,47	3.004,32		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	822,74
33,47	3.004,32		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	1.217,07
33,47	3.251,72		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	1.217,07
33,47	3.251,72		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	1.217,07
33,47	5.615,72		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	1.217,07
33,47	5.942,24		460,63	1.263,85	1.217,07	1.296,63	954,91	1.217,07
					189,06			
					189,06	189,06		
						189,06	189,06	
					189,06	189,06	189,06	189,06
			195,92		189,06	189,06	189,06	189,06
			195,92	286,80	189,06	189,06	189,06	189,06
	142,88		195,92	286,80	455,86	189,06	189,06	189,06



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	285,76		195,92	286,80	455,86	455,86	169,06	169,06
107,96	428,64		452,58	286,80	455,86	455,86	455,86	169,06
215,92	571,52		452,58	543,46	455,86	455,86	455,86	455,86
370,08	904,41		452,58	543,46	712,52	455,86	455,86	455,86
524,24	1.367,00		452,58	543,46	712,52	712,52	455,86	455,86
667,12	1.367,00	131,33	452,58	543,46	712,52	712,52	455,86	455,86
700,11	1.664,04	131,33	542,58	674,79	712,52	712,52	455,86	455,86
808,07	1.806,92	131,33	542,58	764,79	843,85	712,52	455,86	455,86
808,07	2.018,57	131,33	542,58	764,79	933,85	1.043,14	455,86	455,86
916,03	2.313,63	131,33	755,07	764,79	933,85	1.133,14	654,19	455,86
1.090,99	2.719,77	220,56	755,07	877,28	933,85	1.133,14	654,19	677,17
1.198,95	3.586,26	220,56	755,07	1.066,51	1.146,34	1.133,14	654,19	677,17
1.306,91	3.843,27	220,56	755,07	1.066,51	1.235,57	1.345,63	654,19	677,17
1.414,87	4.054,92	343,68	755,07	1.066,51	1.235,57	1.434,86	866,68	677,17
1.414,87	4.197,80	343,68	755,07	1.189,63	1.235,57	1.434,86	955,91	889,66
1.414,87	4.340,68	343,68	850,16	1.189,63	1.358,89	1.434,86	955,91	978,89
1.414,87	4.483,56	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	5.476,42	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	5.619,30	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	5.762,18	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	6.011,46	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	6.556,36	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	6.699,24	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	13.511,78	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89
1.414,87	13.862,72	343,68	850,16	1.284,71	1.358,89	1.557,98	955,91	978,89



514,34								
771,51								
771,51								
5 026,17	245,09							
9 280,83	320,84	193,45						
9 280,83	475,83	193,45	193,45					
10 042,08	4 824,27	193,45	193,45	193,45				
10 273,00	4 982,08	193,45	193,45	193,45	193,45			
10 529,25	6 347,74	193,45	236,19	193,45	193,45	193,45		
10 760,17	6 900,02	193,45	236,19	236,19	193,45	193,45	193,45	
10 826,16	7 050,99	193,45	236,19	236,19	236,19	193,45	193,45	
10 826,16	7 201,96	193,45	236,19	236,19	236,19	236,19	193,45	
10 917,11	7 352,93	193,45	236,19	236,19	236,19	236,19	236,19	
11 159,03	7 812,70	193,46	236,19	236,19	236,19	236,19	236,19	
11 310,00	7 881,33	193,46	236,20	236,19	236,19	236,19	236,19	
11 460,97	7 881,33	193,46	236,20	236,20	236,19	236,19	236,19	
11 611,94	7 881,33	193,46	236,20	236,20	236,20	236,19	236,19	
11 611,94	7 881,33	193,46	236,20	236,20	236,20	236,20	236,19	
11 611,94	9 048,79	193,46	236,20	236,20	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	9 130,85	193,46	236,20	236,20	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	9 275,91	193,46	236,20	236,20	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	9 357,97	253,81	236,20	236,20	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	9 695,38	253,81	296,55	236,20	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	12 486,11	253,81	296,55	296,55	236,20	236,20	236,20	
11 611,94	13 909,64	253,81	296,55	296,55	296,55	236,20	236,20	
	24,70							
	24,70		52,43					
	24,70		52,43	52,43				
	24,70		52,43	52,43	52,43			
	24,70		52,43	52,43	52,43	52,43		



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

		24,70	52,43	52,43	52,43	52,43	52,43
		24,70	52,43	52,43	52,43	52,43	52,43
97,00		24,70	52,43	52,43	52,43	52,43	52,43
97,00		24,70	52,43	52,43	52,43	52,43	52,43
97,00		24,70	266,46	52,43	52,43	52,43	52,43
261,31		24,70	266,46	266,46	52,43	52,43	52,43
261,31	194,85	24,70	266,46	266,46	266,46	52,43	52,43
261,31	194,85	24,70	266,46	266,46	266,46	266,46	52,43
261,31	269,36	24,70	483,74	266,46	266,46	266,46	266,46
261,31	269,36	24,70	483,74	483,74	266,46	266,46	266,46
261,31	269,36	24,70	483,74	483,74	483,74	266,46	266,46
261,31	269,36	24,70	662,52	483,74	483,74	483,74	266,46
261,31	675,61	24,70	662,52	662,52	483,74	483,74	483,74
261,31	785,22	24,70	662,52	662,52	662,52	483,74	483,74
261,31	1.004,65	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	483,74
261,31	1.113,79	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.222,93	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.222,93	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.294,14	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.365,35	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.436,56	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	1.436,56	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	2.005,44	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
261,31	2.209,22	24,70	662,52	662,52	662,52	662,52	662,52
			107,96				
			107,96	165,92			
			107,96	273,88	57,96		
			215,92	273,88	57,96	57,96	
			215,92	381,84	57,96	57,96	57,96
			323,88	381,84	57,96	57,96	57,96
			323,88	489,80	57,96	57,96	57,96
48,34			496,13	638,98	57,96	57,96	57,96
96,68			647,31	813,23	57,96	57,96	57,96
96,68			647,31	962,41	232,21	57,96	57,96
96,68	48,34		796,49	962,41	232,21	232,21	57,96
96,68	48,34		796,49	1.111,59	232,21	232,21	232,21
96,68	48,34		945,67	1.111,59	232,21	232,21	232,21
96,68	535,44		945,67	1.219,55	232,21	232,21	232,21
96,68	535,44		945,67	1.327,51	232,21	232,21	232,21



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

96,68	1.217,36		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.479,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.559,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.639,39		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.737,93		1.053,63	1.327,51	232,21	232,21	232,21	232,21
227,57	1.797,59		1.053,63	1.363,26	232,21	232,21	232,21	232,21
				41,22				
				82,44				
			41,22	82,44				
			41,22	123,66				
			82,44	123,66				
			82,44	164,88				
561,62			82,44	164,88				
1.123,24			302,82	164,88				
1.123,24			302,82	464,95				
1.123,24			523,20	464,95	79,69			
1.123,24			523,20	665,33	79,69	79,69		
1.123,24			743,58	665,33	79,69	79,69	79,69	
1.123,24			743,58	665,33	79,69	79,69	79,69	
1.123,24			743,58	739,17	79,69	79,69	79,69	



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

1.123,24			743,58	829,01	133,53	79,68	79,68	
1.123,24	92,12		743,58	829,01	133,53	133,53	79,68	
1.123,24	92,12		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	344,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	374,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	374,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	374,24		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	2.291,57		743,58	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
1.123,24	2.448,11		804,34	829,01	133,53	133,53	133,52	53,84
69,97								
169,34				249,21				
198,74			136,40	249,21	112,81			
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81		
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74			136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	110,19		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	220,38		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	330,57		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	330,57		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	330,57		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	330,57		136,40	249,21	112,81	112,81	112,81	112,81



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

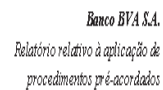
198,74	540,21		136,40	248,21	112,81	112,81	112,81	112,81
198,74	604,98		136,40	248,21	112,81	112,81	112,81	112,81
					91,99			
					91,99	91,99		
					91,99	91,99	91,99	
				44,23	91,99	91,99	91,99	91,99
				158,26	136,22	91,99	91,99	91,99
				158,26	248,25	136,22	91,99	91,99
				158,26	248,25	248,25	136,22	91,99
				158,26	248,25	248,25	248,25	136,22
				158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
				158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
				158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			158,26	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			190,70	248,25	248,25	248,25	248,25
	991,71			190,70	282,69	248,25	248,25	248,25
	991,71			190,70	282,69	282,69	248,25	248,25
	991,71			190,70	282,69	282,69	282,69	248,25
	991,71			190,70	282,69	282,69	282,69	282,69
	991,71			190,70	282,69	282,69	282,69	282,69
	1.078,98			190,70	282,69	282,69	282,69	282,69
	1.078,98		44,46	190,70	282,69	282,69	282,69	282,69
			75,43					
			75,43	75,43				
			75,43	75,43	75,43			
			75,43	75,43	75,43	75,43		
			75,43	75,43	75,43	75,43	75,43	
			75,43	75,43	75,43	75,43	75,43	75,43
			75,43	75,43	75,43	75,43	75,43	75,43

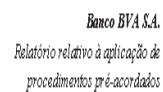


Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

			75,43	75,43	75,43	75,43	75,43	75,43
			75,43	89,58	75,43	75,43	75,43	75,43
	341,00		75,43	89,58	89,58	75,43	75,43	75,43
	682,00		75,43	89,58	89,58	89,58	75,43	75,43
	1.023,00		75,43	249,25	89,58	89,58	89,58	75,43

[illegible]

[illegible]



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

			2.734,54	3.951,99	172,33	92,79	92,79	92,79
			2.734,54	4.188,81	172,33	172,33	92,79	92,79
	1.249,10		2.849,54	4.188,81	172,33	172,33	172,33	92,79
	1.347,96		2.849,54	4.303,81	172,33	172,33	172,33	172,33



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

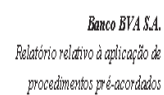
			1.067,42					
			1.067,42	1.092,12	93,61			
			2.159,54	1.092,12	93,61	93,61		
			2.159,54	2.103,68	174,17	93,61	93,61	
			3.171,11	2.120,81	254,73	93,61	93,61	93,61
			3.171,11	2.929,38	352,42	93,61	93,61	93,61
	161,94		3.171,11	3.737,95	432,98	110,74	93,61	93,61
	161,94		3.913,68	3.737,95	513,54	110,74	110,74	93,61
	161,94		3.913,68	4.480,52	594,10	110,74	110,74	110,74
	193,99		4.656,25	4.480,52	674,86	110,74	110,74	110,74
	193,99		4.656,25	5.223,09	755,22	110,74	110,74	110,74
	193,99		4.656,25	5.965,66	835,78	110,74	110,74	110,74
	193,99		5.178,44	6.046,22	835,78	110,74	110,74	110,74
	193,99		5.178,44	6.648,97	835,78	110,74	110,74	110,74
	193,99		5.700,63	6.648,97	916,34	110,74	110,74	110,74
	193,99		5.700,63	7.171,16	996,90	110,74	110,74	110,74
	193,99		6.222,82	7.171,16	1.077,46	110,74	110,74	110,74
	193,99		6.222,82	7.893,35	1.158,02	110,74	110,74	110,74
	193,99		6.222,82	8.215,54	1.158,02	110,74	110,74	110,74
	1.037,23		6.745,01	8.253,47	1.158,02	110,74	110,74	110,74
407,39	5.987,02		7.383,19	8.775,66	1.195,95	110,74	110,74	110,74
				85,24				
			39,00	85,24	46,24			
			39,00	124,24	92,48			
			78,00	124,24	138,72			
			78,00	163,24	184,96			
			188,69	202,24	231,20			
			227,69	312,93	277,44			
			227,69	351,93	434,37			
			266,69	351,93	480,61	110,69		
			266,69	390,93	526,85	110,69	110,69	
			266,69	429,93	573,09	110,69	110,69	110,69
			305,69	478,17	573,09	110,69	110,69	110,69
			305,69	561,41	573,09	110,69	110,69	110,69
			344,69	561,41	619,33	110,69	110,69	110,69
			344,69	600,41	665,57	110,69	110,69	110,69
			383,69	600,41	711,81	110,69	110,69	110,69
			383,69	639,41	758,05	110,69	110,69	110,69

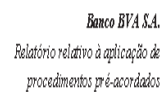


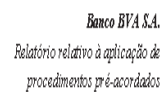
Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

			383,69	678,41	804,29	110,69	110,69	110,69
	759,07		422,69	678,41	804,29	110,69	110,69	110,69
	970,66		422,69	807,82	804,29	110,69	110,69	110,69
			131,20					
			131,20	561,45				
			262,40	649,60	430,25			
			262,40	780,80	518,40	430,25		
			262,40	912,00	518,40	518,40	430,25	
			459,60	912,00	518,40	518,40	518,38	430,25
			459,60	1.043,20	518,40	518,40	518,38	430,25
			590,80	1.043,20	518,40	518,40	518,38	430,25
			590,80	1.174,40	518,40	518,40	518,38	430,25
			590,80	1.305,60	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			722,00	1.305,60	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			722,00	1.436,80	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			853,20	1.436,80	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			853,20	1.568,00	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			984,40	1.568,00	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			984,40	1.699,20	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08			984,40	1.830,40	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08	288,91		1.115,60	1.861,00	518,40	518,40	518,38	430,25
73,08	288,91		1.115,60	1.992,20	549,00	518,40	518,38	430,25
				294,62	372,32			
			294,62	294,62	744,64			
			294,62	589,24	1.114,64			
			294,62	921,18	1.484,64			
			589,24	921,18	1.891,96			
			589,24	1.215,80	2.261,96	37,32		
			883,86	1.215,80	2.631,96	37,32	37,32	
			883,86	1.386,30	3.001,96	37,32	37,32	37,32
			883,86	1.556,80	3.371,96	37,32	37,32	37,32
			1.178,48	1.828,80	3.741,96	37,32	37,32	37,32
			1.178,48	2.467,30	3.741,96	37,32	37,32	37,32
			1.473,10	2.467,30	3.741,96	37,32	37,32	37,32
			1.473,10	2.625,52	4.111,96	37,32	37,32	37,32
			1.631,32	2.625,52	4.481,96	37,32	37,32	37,32
			1.631,32	2.783,74	4.851,96	37,32	37,32	37,32

[illegible]

[illegible]

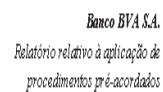
[illegible]



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

		64,99		33,74				
		64,99		33,74	128,18			

[illegible]



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
 procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

			31,60					
			31,60	31,60				
			31,60	63,20				
			165,53	63,20				
		79,29	562,94	310,43				
			30,06					
			30,06	417,15				
			30,06	3.638,07	21,09			
		117,70	3.170,36	3.638,07	21,09	21,09		
		117,70	3.377,32	6.882,92	21,09	21,09	21,09	
		107,96						
		107,96		1.083,92				
		215,92	1.215,99	1.083,92	332,63			
		215,92	1.437,70	2.241,66	332,63	332,63		
					104,21			
		324,72	164,08		104,21			
		649,44	241,64		104,21			
		527,13						
		1.897,42		1.213,27				



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

Parcelas antecipadas acima de 180 dias	Parcelas vencidas até 15 dias	Parcelas vencidas de 15 a 30 dias	Parcelas vencidas de 30 a 60 dias	Parcelas vencidas de 60 a 90 dias	Parcelas vencidas de 90 a 120 dias	Parcelas vencidas de 120 a 150 dias	Parcelas vencidas de 150 a 180 dias	Parcelas vencidas acima de 180 dias	Desconto	Multa
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	344,91								5,95	0,00
	381,03		344,91						6,88	0,00
	2.872,95		341,47	344,91					20,01	0,00
	2.311,66		1.980,27	341,47	344,91				65,45	-104,35
	5.260,33		1.507,88	1.980,27	341,47	344,91			84,43	-131,87
	2.279,81		4.834,41	1.418,98	1.750,15	341,47	344,91		196,40	-131,87
	2.669,98		1.853,89	4.834,41	1.418,98	1.750,15	341,47	344,91	325,06	-141,98
	3.628,99		2.244,06	1.853,89	4.793,50	1.418,98	1.750,15	686,38	434,65	-141,98
	3.427,61		3.203,07	2.244,06	1.812,98	4.657,02	1.282,50	2.436,53	540,27	-141,98
	2.749,12		3.001,89	3.203,07	2.203,15	1.812,98	4.657,02	3.719,03	645,89	-141,98
137,48	2.848,46		2.323,20	3.001,89	3.162,16	2.203,15	1.812,98	8.378,05	751,51	-141,98
274,96	3.032,38		2.422,54	2.323,20	2.960,78	3.162,16	2.203,15	9.977,37	865,39	-141,98
412,44	2.941,78		2.606,46	2.422,54	2.282,29	2.960,78	3.162,16	11.998,08	1.411,99	-141,98
549,92	3.136,74		2.515,85	2.606,46	2.381,63	2.282,29	2.960,78	15.160,24	1.892,05	-141,98
687,40	3.642,30		3.136,74	2.474,94	2.606,46	2.381,63	2.282,29	18.121,02	2.377,39	-141,98
824,88	2.686,48		3.642,30	2.710,82	2.474,94	2.585,55	2.381,63	20.403,31	2.934,12	-141,98
962,36	2.460,85		2.270,56	3.424,39	2.614,11	2.474,94	2.585,55	22.784,94	3.538,35	-141,98
1.204,37	1.976,33		2.034,73	2.270,56	3.327,68	2.614,11	2.474,94	25.350,49	4.139,39	-141,98
1.605,34	2.166,71		1.550,41	2.034,73	2.173,85	3.327,68	2.614,11	27.825,43	4.717,39	-141,98
2.006,32	1.962,16		1.740,79	1.550,41	1.938,02	2.173,85	3.327,68	30.438,54	5.298,56	-141,98
2.407,30	1.857,16		1.536,24	1.740,79	1.453,70	1.853,22	2.173,85	33.318,34	5.912,59	-141,98
2.808,28	1.857,16		1.431,24	1.536,24	1.644,08	1.453,70	1.853,22	35.413,03	6.512,62	-141,98
3.223,86	2.107,05		1.431,24	1.431,24	1.439,53	1.644,08	1.453,70	37.142,82	7.016,99	-141,98
3.638,99	1.871,85		1.872,06	1.431,24	1.334,53	1.439,53	1.644,08	38.517,36	7.521,41	-141,98
4.178,21	1.368,90		1.636,86	1.872,06	1.334,53	1.334,53	1.439,53	38.139,26	7.680,29	-141,98
4.354,44	818,11		1.368,90	1.636,86	1.775,35	1.334,53	1.334,53	39.181,31	7.920,80	-141,98
4.532,67	1.156,90		818,11	1.368,90	1.540,15	1.775,35	1.334,53	40.118,36	8.063,88	-141,98
4.710,90	857,52		1.156,90	818,11	1.272,19	1.540,15	1.775,35	41.055,41	8.290,84	-141,98
4.889,10	818,11		857,52	1.156,90	721,40	1.272,19	1.540,15	42.751,60	8.517,83	-141,98
5.026,58	777,20		818,11	857,52	1.101,10	721,40	1.272,19	44.120,60	8.761,11	-141,98
5.164,06	777,20		777,20	818,11	801,72	1.101,10	721,40	45.313,63	9.004,39	-141,98
5.301,54	1.241,97		777,20	777,20	762,31	801,72	1.101,10	45.955,87	9.247,67	-141,98
5.439,02	1.481,40		777,20	777,20	721,40	762,31	801,72	42.291,89	9.495,42	-141,98
5.576,50	1.481,40		816,61	777,20	721,40	721,40	762,31	42.828,01	9.768,79	-141,98
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	444,77								5,75	0,00



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	7.790,54	444,77						5,75	-131,71
	7.700,58	1.418,12	444,77					18,22	-132,71
	9.399,10	1.717,56	1.418,12	444,77				233,57	-160,84
	7.407,84	3.838,83	1.282,84	1.200,82	227,47			444,10	-162,58
	7.259,80	1.952,20	3.838,83	1.282,84	1.167,35	227,47		665,89	-162,58
	7.444,41	1.804,16	1.952,20	3.838,83	1.249,37	1.167,35	227,47	889,83	-162,58
262,16	6.837,01	1.988,77	1.804,16	1.952,20	3.805,36	1.249,37	1.394,82	1.299,82	-162,58
642,53	6.781,91	1.973,73	1.988,77	1.804,16	1.918,73	3.805,36	2.644,19	1.712,01	-162,58
1.022,90	7.074,61	1.918,63	1.973,73	1.988,77	1.770,69	1.918,73	6.449,55	2.124,20	-162,58
1.441,14	7.393,32	2.342,30	1.918,63	1.973,73	1.955,30	1.770,69	7.675,26	2.535,92	-164,51
1.859,38	6.987,30	2.661,01	2.342,30	1.918,63	1.940,26	1.955,30	9.445,95	2.943,66	-166,44
2.277,62	6.945,18	2.254,99	2.661,01	2.342,30	1.885,16	1.940,26	11.401,25	3.409,03	-168,37
2.995,53	2.941,61	6.945,18	2.254,99	2.627,54	2.342,30	1.885,16	13.307,41	3.877,40	-170,30
3.713,48	6.299,26	2.941,61	2.151,84	2.254,99	2.627,54	2.308,83	15.192,57	4.342,31	-172,23
4.393,52	6.274,39	2.237,30	2.719,62	2.151,84	2.221,52	2.627,54	17.501,40	4.798,98	-174,16
5.073,56	5.173,18	2.212,43	2.176,27	2.719,62	2.044,12	2.221,52	20.128,94	5.256,13	-176,09
5.858,43	4.938,19	2.052,94	2.151,40	2.176,27	2.531,92	2.044,12	22.194,82	5.752,49	-178,02
6.643,30	4.863,77	1.709,99	1.906,22	2.151,40	2.088,13	2.531,92	24.075,23	6.266,66	-179,95
7.428,17	4.551,61	1.635,57	1.648,96	1.906,22	2.043,26	2.088,13	26.172,55	6.748,20	-180,95
8.213,04	4.551,61	1.705,07	1.574,54	1.648,96	1.798,08	2.043,26	28.240,68	7.219,14	-181,95
8.997,91	4.321,30	1.627,08	1.566,05	1.574,54	1.540,82	1.798,08	30.283,94	7.668,82	-182,95
9.782,78	3.015,38	2.924,66	1.566,05	1.566,05	1.499,87	1.540,82	31.064,92	8.113,76	-183,95
10.567,76	2.816,19	1.716,42	2.863,83	1.566,05	1.491,38	1.499,87	32.605,74	8.563,02	-184,95
10.985,64	1.901,68	1.872,59	1.655,39	2.863,83	1.491,38	1.491,38	33.523,07	8.962,40	-184,95
11.403,52	781,25	1.055,57	1.872,59	1.557,91	2.100,19	1.491,38	34.352,32	9.366,81	-184,95
11.821,40	781,25	673,29	1.055,57	1.872,59	1.557,91	2.100,19	33.962,70	9.766,19	-184,95
12.239,28	781,25	673,29	673,29	955,57	1.772,59	1.557,91	34.862,89	10.165,57	-184,95
12.657,16	781,25	673,29	673,29	673,29	955,57	1.772,59	36.420,80	10.585,81	-184,95
13.469,37	781,25	673,29	673,29	673,29	673,29	955,57	37.758,94	11.006,05	-184,95
14.281,58	781,25	673,29	673,29	673,29	673,29	673,29	38.714,41	11.426,29	-184,95
15.093,79	1.431,42	673,29	673,29	673,29	673,29	673,29	37.023,70	11.854,43	-184,95
15.906,00	1.364,14	736,70	673,29	606,01	606,01	606,01	36.253,31	12.282,57	-184,95
								0,00	0,00
								0,00	0,00
	24.173,73							128,19	-0,03
	26.067,44	818,15						256,89	-110,06
	26.321,82	3.159,36	781,01					390,83	-118,15
	24.946,66	4.286,02	3.122,22	781,01				543,39	-118,18
169,06	24.651,46	3.883,95	4.053,85	2.767,24	748,02			699,30	-118,21
338,12	24.521,48	3.981,00	3.846,81	4.053,85	2.604,06	748,02		900,94	-118,21
507,18	23.970,39	4.219,40	3.943,86	3.846,81	3.782,67	2.496,06	605,14	1.102,58	-118,21



Banco BVA S.A.

*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

676,24	24.070,86		4.219,40	4.126,13	3.943,86	3.479,56	3.782,87	2.958,32	1.320,41	-118,21
945,30	23.887,50		5.055,53	4.182,26	4.126,13	3.780,88	3.371,60	6.598,11	1.541,75	-152,84
1.014,36	23.611,03		4.965,50	5.018,39	4.182,26	4.009,15	3.672,72	9.826,83	1.763,09	-152,84
1.470,22	23.076,30		4.929,35	4.928,36	4.800,11	4.065,28	3.854,98	13.166,66	1.984,43	-152,84
1.926,11	38.495,19		4.794,98	4.892,21	4.928,36	4.693,13	3.911,12	16.559,06	2.211,21	-15.938,39
2.237,30	5.229,21		20.852,03	4.576,70	4.859,22	4.690,21	4.540,25	20.470,18	2.434,25	-15.938,39
2.548,48	20.330,63		4.893,12	4.489,03	4.539,58	4.775,23	4.657,22	24.713,39	2.657,58	-15.938,39
2.859,88	19.813,21		4.207,89	4.612,97	4.443,55	4.372,63	4.578,53	28.525,81	2.973,64	-15.938,39
3.170,87	17.724,40		3.690,47	4.131,61	4.442,47	4.384,36	4.284,87	32.893,89	3.349,01	-15.938,74
3.482,06	16.877,55		3.563,06	3.614,19	4.065,62	4.098,00	4.256,40	36.863,30	3.754,31	-15.941,29
3.793,25	16.107,68		3.061,60	3.486,78	3.614,19	3.986,43	3.202,53	37.153,52	4.209,28	-15.943,04
4.235,77	16.269,81		2.716,75	2.985,32	3.486,78	3.535,00	3.758,15	38.296,36	4.648,87	-15.945,03
4.678,29	15.729,10		3.473,93	2.640,47	2.985,32	3.407,58	3.427,04	41.798,50	5.139,19	-15.947,12
5.120,81	15.265,57		3.113,52	3.397,65	2.640,47	2.906,13	3.298,63	44.170,29	5.648,27	-15.949,36
5.563,33	8.774,30		8.850,21	3.076,38	3.397,65	2.561,28	2.906,13	47.327,04	6.161,57	-15.951,74
6.218,34	8.791,96		2.951,92	8.813,07	3.076,38	3.318,46	2.561,28	50.090,29	6.643,11	-15.954,25
6.962,52	8.708,48		3.068,57	2.914,78	8.813,07	2.997,19	3.318,46	52.508,68	7.092,06	-15.954,25
7.344,07	3.780,33		2.589,15	3.031,43	2.914,78	5.877,79	2.997,19	54.834,29	7.303,70	-15.954,25
7.725,62	2.978,44		2.675,25	2.552,01	3.031,43	2.835,59	5.877,79	57.688,60	7.592,95	-15.954,25
8.107,17	2.866,47		2.106,31	2.838,11	2.552,01	2.952,24	2.835,59	63.217,41	7.896,58	-15.954,25
8.488,72	2.682,94		2.106,31	2.106,31	2.838,11	2.472,82	2.952,24	65.649,29	8.180,69	-15.954,25
8.870,27	2.310,63		1.922,78	2.106,31	2.106,31	2.791,91	2.472,82	67.867,36	8.468,06	-15.954,25
9.251,77	2.349,77		1.922,78	1.922,78	2.106,31	2.106,31	2.791,91	69.301,77	8.752,22	-15.954,25
9.464,26	5.198,73		1.961,92	1.922,78	1.922,78	1.922,78	1.922,78	63.141,75	8.896,64	-15.954,25
9.676,75	4.950,26		2.123,86	1.922,78	1.922,78	1.922,78	1.922,78	64.613,59	9.073,04	-15.954,25



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

									0,00	0,00
									0,00	0,00
	7.556,87								11,14	-1,71
	9.730,77	7.482,30							38,90	-3,24
	8.856,45	9.610,60	7.419,61						42,38	-4,33
	9.107,57	8.581,85	9.499,80	7.228,81					50,58	-5,25
	9.050,07	9.107,57	8.519,16	8.786,66	2.242,96				59,72	-7,77
	9.094,50	9.050,07	9.044,88	7.757,91	3.800,81	2.242,96			62,10	-8,63
	8.519,76	8.984,32	8.877,19	8.173,44	2.772,06	3.543,64	1.985,79		81,85	-8,75
	8.608,55	8.519,76	8.921,63	8.115,94	3.297,78	2.514,89	5.529,43		107,58	-8,99
	4.018,36	8.212,35	8.290,45	8.845,88	7.894,66	3.297,78	8.044,32		130,81	-9,14
	8.912,21	4.018,36	8.212,35	8.227,78	7.463,63	3.640,00	11.097,01		150,20	-9,15
	9.007,35	8.912,21	4.018,36	8.149,66	7.410,51	3.208,97	14.661,26		211,58	-9,16
	8.947,53	8.944,66	8.150,96	4.018,36	4.089,92	7.410,51	17.715,24		272,96	-9,17
	8.587,60	8.947,53	8.944,66	8.088,27	3.898,33	3.308,67	20.777,31		351,34	-9,18
	8.407,69	8.597,60	8.894,84	8.183,41	4.064,53	3.667,41	23.928,17		429,71	-9,19
	8.216,38	8.333,12	8.460,34	8.049,02	4.149,13	3.502,93	25.526,25		571,41	-28,20
	7.435,55	8.057,43	8.204,44	7.496,70	4.155,30	3.918,21	28.476,90		713,11	-28,21
193,45	7.435,56	7.435,55	7.994,74	7.443,19	3.482,25	3.864,95	30.331,28		923,00	-28,22
388,90	7.223,26	7.435,56	7.372,86	7.233,49	3.788,36	3.482,25	34.045,26		1.132,89	-28,23
580,35	6.859,85	7.091,28	7.149,94	6.520,66	3.517,99	3.697,41	37.376,54		1.328,78	-28,24
916,54	6.581,63	6.859,84	7.028,58	6.388,68	3.036,08	3.276,07	40.614,18		1.547,15	-28,25
1.052,73	4.791,11	6.581,63	6.859,84	6.546,21	4.613,71	2.885,11	43.821,62		1.743,04	-28,26
1.288,92	4.611,14	4.791,11	6.518,94	6.377,27	4.705,25	4.462,74	46.512,08		1.947,21	-28,27
1.525,11	4.577,13	4.577,13	4.694,41	6.036,57	4.536,31	4.554,28	50.974,82		2.150,02	-28,28
1.761,32	4.577,13	4.577,13	4.514,44	4.212,04	4.261,80	4.536,31	55.529,10		2.352,81	-28,29
1.761,32	1.964,21	4.577,13	4.577,13	4.032,07	2.405,09	4.261,80	58.897,95		2.427,21	-28,30
1.761,33	1.898,22	1.964,21	4.577,13	4.094,76	2.225,12	2.405,09	63.077,49		2.495,40	-28,31
1.761,34	1.788,33	1.788,33	1.854,32	4.094,76	2.287,81	2.225,12	65.337,52		2.563,59	-28,32
1.761,35	1.788,33	1.788,33	1.788,33	1.519,57	2.287,81	2.287,81	67.480,58		2.639,63	-28,33
1.761,36	1.453,58	1.453,58	1.788,33	1.453,58	1.519,57	2.287,81	69.323,02		2.715,67	-28,34
1.761,37	3.204,58	1.453,58	1.453,58	1.453,58	1.453,58	1.519,57	68.539,37		2.828,72	-28,35
1.761,38	3.317,34	1.499,18	1.453,58	1.453,58	1.453,58	1.453,58	68.635,41		2.904,76	-28,36
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	3.739,04								20,91	0,00
	1.625,34	3.365,69							39,39	0,00
	1.838,55	1.263,69	3.255,69						90,34	-0,47
	1.966,89	1.586,90	1.166,69	2.938,46					137,52	-1,20
	2.196,79	1.715,24	1.586,90	931,17	2.938,46				182,07	-1,63
	1.803,76	1.747,16	1.517,27	1.153,41	931,17	2.938,46			228,71	-1,63



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	1.951,19		1.552,11	1.747,16	1.352,96	1.056,41	931,17	2.938,46	273,26	-1,63
52,43	1.915,46		1.699,54	1.552,11	1.747,16	1.352,96	1.056,41	3.869,63	320,64	-1,63
104,86	2.042,16		1.663,81	1.699,54	1.552,11	1.582,85	1.255,96	4.926,04	366,12	-1,63
157,29	1.988,95		2.042,16	1.663,81	1.699,54	1.387,80	1.582,85	6.089,30	407,88	-1,63
209,72	1.670,24		1.988,95	1.877,85	1.663,81	1.699,54	1.387,80	7.535,75	521,37	-1,63
262,15	1.549,23		1.670,24	1.988,95	1.877,85	1.663,81	1.535,23	8.923,55	633,00	-1,63
314,58	1.934,70		1.549,23	1.670,24	1.824,64	1.877,85	1.663,81	10.187,26	770,28	-1,63
367,01	1.139,73		1.934,70	1.549,23	1.505,93	1.824,64	1.877,85	11.851,07	887,00	-1,63
419,44	1.566,70		1.139,73	1.879,61	1.384,92	1.505,93	1.824,64	13.634,41	1.055,32	-1,63
685,90	2.273,82		1.469,68	1.139,73	1.715,30	1.384,92	1.505,93	15.114,35	1.223,64	-1,63
952,36	2.357,02		2.221,44	1.469,68	975,42	1.715,30	1.384,92	16.620,28	1.383,42	-1,63
1.218,82	2.291,05		2.304,64	2.221,44	1.305,37	975,42	1.715,30	18.005,20	1.609,60	-2,04
1.485,28	1.539,29		2.104,44	2.304,64	2.057,13	1.305,37	975,42	19.334,25	1.839,46	-2,45
1.989,02	1.294,01		1.486,91	2.104,44	2.304,64	2.057,13	1.305,37	20.200,06	2.069,32	-2,86
2.452,76	1.294,01		1.107,40	1.486,91	2.104,44	2.304,64	2.057,13	21.286,00	2.295,24	-3,27
2.936,50	1.159,78		1.107,40	1.107,40	1.486,91	2.104,44	2.304,64	21.381,21	2.531,55	-3,68
3.599,02	1.240,75		1.107,40	1.107,40	1.107,40	1.486,91	2.104,44	23.576,71	2.766,41	-3,68
4.261,49	1.188,37		1.240,75	1.107,40	1.107,40	1.107,40	1.486,91	25.681,15	2.992,38	-4,09
4.313,92	679,95		1.188,37	1.240,75	1.107,40	1.107,40	1.107,40	26.862,14	3.034,14	-4,09
4.366,35	679,95		679,95	1.188,37	1.240,75	1.107,40	1.107,40	27.898,33	3.075,90	-4,09
4.418,78	699,22		679,95	679,95	1.188,37	1.240,75	1.107,40	28.934,52	3.117,66	-23,36
4.471,21	930,89		598,98	679,95	679,95	1.188,37	1.240,75	30.041,92	3.159,22	-23,36
4.523,64	1.499,77		679,95	598,98	679,95	679,95	1.188,37	30.435,19	3.200,78	-23,36
4.576,07	1.615,37		748,15	679,95	598,98	679,95	679,95	30.951,33	3.242,34	-23,36
									0,00	0,00
	687,68								0,00	0,00
	695,21		687,68						0,00	0,00
	3.080,94		695,21	687,68					53,08	0,00
	1.385,40		3.080,94	695,21	687,68				105,16	0,00
	1.405,63		1.385,40	3.080,94	695,21	687,68			159,45	0,00
	1.573,69		1.405,63	1.385,40	3.080,94	695,21	687,68		212,33	-0,01
	1.434,70		1.456,02	1.405,63	1.385,40	3.032,60	695,21	687,68	267,62	-0,01
57,96	1.896,63		1.434,70	1.456,02	1.405,63	1.385,40	3.032,60	1.382,89	322,37	-0,01
115,92	1.358,30		1.896,63	1.434,70	1.456,02	1.405,63	1.337,06	4.415,49	429,06	-0,01
173,88	1.696,72		1.358,30	1.896,63	1.434,70	1.456,02	1.357,29	5.752,55	535,75	-0,10
231,84	2.671,98		1.696,72	1.358,30	1.896,63	1.386,36	1.456,02	7.109,84	642,97	-0,10
289,80	1.565,84		2.623,10	1.696,72	1.358,30	1.896,63	1.386,36	8.517,52	754,33	-0,10
347,76	2.019,25		1.516,96	2.623,10	1.696,72	1.309,96	1.896,63	9.903,88	864,39	-0,10
405,72	939,89		1.970,37	1.516,96	2.500,34	1.525,62	1.187,20	10.367,28	993,92	-0,10
637,93	1.006,45		891,01	1.970,37	1.516,96	2.452,00	1.525,62	11.067,38	1.114,72	-0,10
870,14	1.159,28		957,57	891,01	1.970,37	1.468,62	2.452,00	12.593,00	1.221,41	-0,10



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

1.102,35	1.343,98		1.110,40	957,57	891,01	1.922,03	1.488,82	14.363,08	1.327,17	-0,10
1.334,56	992,08		1.295,10	1.110,40	957,57	842,67	1.791,14	15.588,67	1.480,82	-0,10
1.568,77	780,15		943,20	1.295,10	1.110,40	908,23	842,67	15.881,83	1.672,54	-0,10
1.788,98	1.228,98		780,15	943,20	1.295,10	1.110,40	908,23	16.644,50	1.809,99	-0,10
2.031,19	819,78		1.228,98	780,15	943,20	1.295,10	1.110,40	17.553,73	1.969,92	-0,10
2.263,40	687,80		819,78	1.228,98	780,15	943,20	1.295,10	18.664,13	2.151,47	-0,10
2.495,61	1.149,74		687,80	819,78	1.228,98	780,15	943,20	19.959,23	2.417,75	-0,10
2.727,82	781,59		1.149,74	687,80	819,78	1.228,98	780,15	20.902,43	2.599,20	-0,10
2.960,04	781,59		781,59	1.149,74	687,80	819,78	819,78	21.273,38	2.728,52	-0,10
3.018,00	126,42		781,59	781,59	1.149,74	687,80	819,78	21.997,68	2.815,93	-0,10
3.075,96	126,42		126,42	781,59	781,59	1.149,74	687,80	22.817,46	2.903,34	-0,10
3.133,92	176,08		126,42	126,42	781,59	781,59	1.111,55	22.932,41	2.990,75	-0,10
3.191,88	286,22		176,08	126,42	126,42	781,59	781,59	23.745,22	3.039,79	-0,10
3.249,84	286,22		237,34	176,08	126,42	126,42	781,59	24.477,15	3.093,83	-0,10
									0,00	0,00
	30,00								0,00	0,00
	2.404,66								6,09	-31,75
	2.971,31		2.374,92						6,14	-31,75
	2.528,51		2.879,19	2.374,92					6,19	-31,75
	2.540,32		2.436,39	2.879,19	2.374,92				11,03	-31,75
	1.699,41		2.540,32	2.436,39	2.879,19	1.813,30			15,87	-31,75
	1.699,41		1.699,41	2.540,32	2.436,39	2.879,19	1.813,30		26,79	-31,76
	1.506,89		1.699,41	1.699,41	2.540,32	2.436,39	2.317,57	1.813,30	37,27	-76,77
	1.796,42		1.506,89	1.699,41	1.699,41	2.448,20	1.874,77	4.130,87	54,33	-76,78
	2.389,87		1.796,42	1.506,89	1.699,41	1.699,41	2.448,20	6.005,64	73,31	-76,79
	2.148,39		2.389,87	1.796,42	1.506,89	1.699,41	1.699,41	8.453,84	87,90	-76,80
	1.955,12		2.148,39	2.389,87	1.796,42	1.506,89	1.699,41	9.633,25	107,14	-76,81
	1.429,42		1.910,86	2.104,13	2.345,61	1.752,16	1.506,89	11.067,10	115,66	-76,82
	895,73		1.364,62	1.910,86	2.104,13	2.345,61	1.752,16	12.573,99	149,19	-76,83
	851,83		830,93	1.364,62	1.910,86	2.104,13	2.345,61	14.326,15	194,87	-76,84



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	1.257,78		679,07	830,93	1.364,62	1.910,86	2.104,13	18.671,76	228,07	-76,85
	984,11		1.085,02	679,07	830,93	1.364,62	1.910,86	18.683,77	287,02	-76,86
	1.034,85		811,35	1.085,02	679,07	830,93	1.364,62	20.594,83	342,70	-76,87
	1.034,85		862,09	811,35	1.085,02	679,07	830,93	21.707,13	388,38	-76,88
53,84	661,95		926,89	862,09	811,35	1.085,02	679,07	22.538,06	463,52	-76,88
107,68	661,95		553,99	669,53	604,73	553,99	827,66	22.187,69	518,95	-76,88
161,52	544,92		553,99	553,99	669,53	604,73	553,99	23.015,35	633,57	-76,88
215,36	436,96		544,92	553,99	553,99	669,53	604,73	23.589,34	745,88	-76,88
269,20	487,70		436,96	544,92	553,99	553,99	669,53	24.174,07	827,88	-76,88
323,06	421,71		436,96	436,96	544,92	553,99	553,99	24.613,60	860,11	-76,88
323,06	358,83		370,97	436,96	436,96	544,92	553,99	25.367,59	910,21	-76,88
323,06	439,45		308,09	370,97	436,96	436,96	544,92	25.501,30	989,26	-76,88
323,06	1.024,70		329,88	308,09	370,97	436,96	436,96	24.128,88	1.039,36	-76,88
323,06	909,73		763,13	308,09	308,09	370,97	436,96	24.408,31	1.106,65	-76,88
									0,00	0,00
	167,25								0,00	-22,23
	1.410,78		167,25						5,75	-44,46
	1.340,00		1.410,78	167,25					10,01	-44,46
	1.563,20		1.340,00	1.410,78	167,25				13,15	-44,46
	1.109,52		1.563,20	1.340,00	1.410,78	167,25			16,29	-44,46
	995,51		1.109,52	1.563,20	1.340,00	1.410,78	97,28		16,29	-44,73
	683,20		995,51	1.109,52	1.514,43	1.291,23	1.262,84	97,28	103,28	-45,00
	641,64		683,20	947,77	1.109,52	1.514,43	1.261,83	1.359,92	192,02	-45,00
	510,45		566,62	635,46	947,77	1.109,52	1.514,43	2.621,75	277,51	-48,17
	508,86		432,53	518,88	635,46	947,77	1.109,52	4.136,18	361,93	-48,44
	628,32		508,86	384,79	518,88	635,46	947,77	5.245,70	450,99	-48,71
112,81	614,83		628,32	461,12	384,79	518,88	635,46	6.193,47	535,15	-48,98
225,62	894,60		614,83	580,58	461,12	384,79	518,88	6.828,93	616,66	-49,25
338,43	707,17		694,60	567,09	580,58	461,12	384,79	7.079,61	698,17	-49,52
451,24	600,29		642,40	646,86	567,09	529,67	461,12	7.413,49	779,68	-49,79
564,05	314,57		535,52	594,66	646,86	567,09	529,67	7.874,61	907,00	-50,06
676,86	314,57		249,80	487,78	594,66	646,86	567,09	8.404,28	1.034,32	-50,33
789,67	218,92		314,57	202,06	487,78	594,66	646,86	8.971,37	1.163,71	-50,60
902,48	218,92		218,92	266,83	202,06	487,78	594,66	9.618,23	1.257,01	-50,87
1.015,29	218,92		218,92	171,18	266,83	202,06	487,78	9.941,47	1.352,31	-51,14
1.128,10	218,92		218,92	171,18	171,18	266,83	202,06	10.319,06	1.433,89	-51,41
1.240,91	218,92		218,92	171,18	171,18	171,18	266,83	10.119,48	1.517,47	-51,68
1.353,72	249,80		218,92	171,18	171,18	171,18	171,18	10.276,12	1.598,98	-51,68
1.466,53	218,92		249,80	171,18	171,18	171,18	171,18	10.447,30	1.680,61	-51,68
1.579,34	218,92		218,92	202,06	171,18	171,18	171,18	10.277,48	1.889,89	-51,68
1.692,15	263,59		218,92	171,18	202,06	171,18	171,18	10.175,66	1.971,52	-51,95



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

1.904,96	473,23		263,59	171,18	171,18	202,06	171,18	10.137,20	2.053,15	-52,22
1.917,77	538,00		263,59	171,18	171,18	171,18	171,18	10.089,21	2.134,78	-52,22
									0,00	0,00
	129,30								0,00	0,00
	449,87		129,30						85,35	0,00
	699,62		449,87	129,30					177,37	0,00
	770,72		699,62	449,87	129,30				262,24	0,00
	1.093,48		770,72	699,62	449,87	129,30			359,27	0,00
91,99	805,28		1.093,48	770,72	699,62	449,87	129,30		474,83	0,00
183,98	467,91		805,28	1.093,48	770,72	699,62	449,87	129,30	594,37	0,00
275,97	788,41		467,91	805,28	1.093,48	770,72	699,62	579,17	709,93	0,00
367,96	887,92		788,41	467,91	805,28	1.093,48	770,72	1.278,79	825,47	0,00
504,18	672,67		887,92	788,41	467,91	805,28	1.093,48	2.049,51	942,65	-17,87
752,41	593,70		672,67	887,92	788,41	467,91	805,28	3.142,99	1.055,02	-17,87
888,63	593,70		593,70	672,67	887,92	788,41	467,91	3.591,27	1.150,80	-17,87
1.024,85	593,70		593,70	593,70	672,67	887,92	457,84	3.067,47	1.246,58	-17,87
1.161,07	593,70		593,70	593,70	593,70	672,67	887,92	3.230,59	1.342,36	-17,87
1.297,29	464,40		593,70	593,70	593,70	593,70	672,67	3.935,71	1.476,66	-17,87
1.433,53	464,40		464,40	593,70	593,70	593,70	593,70	4.608,38	1.614,53	-17,87
1.526,52	464,40		464,40	464,40	593,70	593,70	593,70	5.202,08	1.741,23	-17,87
1.617,51	550,76		464,40	464,40	464,40	593,70	593,70	5.795,78	1.867,93	-17,87
1.709,50	464,40		550,76	464,40	464,40	464,40	593,70	6.389,48	1.964,23	-17,87
1.801,49	464,40		464,40	550,76	464,40	464,40	464,40	6.983,18	2.101,92	-17,87
1.893,48	464,40		464,40	464,40	550,76	464,40	464,40	7.447,58	2.237,95	-17,87
1.985,47	535,65		464,40	464,40	464,40	550,76	464,40	7.186,52	2.371,93	-17,87
2.077,46	535,65		535,65	464,40	464,40	464,40	464,40	7.650,92	2.486,31	-17,87
2.169,45	535,65		535,65	535,65	464,40	464,40	464,40	8.115,32	2.600,69	-17,87
2.261,44	535,65		535,65	535,65	535,65	464,40	464,40	8.129,86	2.715,61	-17,87
2.422,31	664,95		535,65	535,65	535,65	535,65	464,40	8.509,01	2.814,45	-17,87
2.548,74	535,65		664,95	535,65	535,65	535,65	535,65	8.973,41	2.944,73	-17,87
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	285,61								2,06	-0,27
	861,75		285,61						4,12	-0,54
	1.638,61		861,75	285,61					49,84	-0,54
	1.234,62		1.638,61	802,05	285,61				84,37	-0,54
	1.843,14		1.234,62	1.638,61	802,05	285,61			123,60	-43,12
	1.721,49		1.598,34	893,62	1.638,61	802,05	285,61		165,18	-90,86
	2.300,80		1.550,33	1.598,34	893,62	1.638,61	802,05	285,61	199,71	-114,14
	1.853,24		2.256,00	1.550,33	1.598,34	893,62	1.638,61	1.087,66	240,46	-114,34
75,43	1.125,93		1.608,44	2.256,00	1.550,33	1.598,34	893,62	2.726,27	272,99	-114,34



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

150,86	1.291,05		1.081,13	1.608,44	2.256,00	1.550,33	1.598,34	3.618,88	305,52	-114,34
228,29	1.572,45		1.246,25	1.081,13	1.608,44	2.256,00	1.550,33	5.218,23	346,47	-114,34
301,72	1.654,61		1.246,25	1.246,25	1.081,13	1.608,44	2.256,00	6.427,56	387,32	-114,34
377,15	1.231,45		987,41	905,25	905,25	1.081,13	1.608,44	8.342,56	428,17	-114,34
452,58	1.231,45		905,25	987,41	905,25	905,25	1.081,13	9.610,00	507,32	-114,34



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

528,01	950,05		1.186,65	905,25	987,41	905,25	905,25	10.350,13	586,47	-114,34
617,59	1.216,92		950,05	1.186,65	905,25	987,41	905,25	10.600,38	665,62	-114,34
707,17	1.442,59		1.216,92	950,05	1.186,65	905,25	987,41	11.184,63	750,34	-114,34
786,75	1.442,59		1.339,68	1.216,92	950,05	1.186,65	905,25	11.811,04	829,49	-114,34
1.046,00	1.100,98		1.442,59	1.339,68	1.216,92	950,05	1.186,65	12.375,29	910,13	-114,34
1.295,25	1.526,78		1.100,98	1.442,59	1.339,68	1.216,92	950,05	12.441,63	990,77	-114,34
1.544,50	1.526,78		1.526,78	1.100,98	1.442,59	1.339,68	1.216,92	12.924,60	1.069,92	-114,34
1.793,75	1.518,77		1.526,78	1.526,78	1.100,98	1.442,59	1.339,68	11.768,22	1.169,94	-129,48
2.043,05	1.622,42		1.112,81	1.185,78	1.185,78	758,98	1.442,59	12.084,90	1.316,60	-129,48
2.057,20	1.799,64		1.470,29	1.112,81	1.185,78	1.185,78	758,98	11.502,95	1.392,48	-129,48
2.071,35	1.311,43		1.244,79	1.470,29	1.112,81	1.185,78	1.185,78	12.124,32	1.420,54	-129,48
									0,00	0,00
	2.078,65								0,00	0,00
	2.463,85		545,81						0,00	0,00
	1.831,94		2.409,29	545,81					0,00	0,00
	2.523,84		1.777,38	876,45	545,81				0,00	0,00
	2.815,34		1.036,88	1.777,38	876,45	405,10			0,00	-14,11
	875,66		2.815,34	1.036,88	1.777,38	876,45	405,10		0,00	-14,11
	2.926,84		808,19	1.259,33	1.036,88	1.777,38	876,45	405,10	65,14	-14,11
	2.548,59		1.372,41	808,19	1.259,33	1.036,88	1.777,38	1.281,55	126,93	-14,11
	2.509,92		1.027,15	1.372,41	808,19	1.259,33	1.036,88	3.058,93	185,58	-14,11
	2.705,62		955,49	1.027,15	1.372,41	808,19	1.259,33	4.095,81	244,23	-14,11
	2.662,41		1.151,19	955,49	1.027,15	1.372,41	808,19	5.355,14	307,57	-14,11
145,95	3.143,56		1.107,98	1.151,19	955,49	1.027,15	909,00	5.813,33	366,22	-14,11
291,90	2.277,07		1.589,13	1.107,98	1.151,19	955,49	1.027,15	6.722,33	450,41	-14,11
437,85	1.171,81		1.797,70	1.589,13	1.107,98	1.151,19	955,49	7.449,38	588,01	-14,11
583,80	779,51		1.084,94	1.797,70	1.589,13	1.107,98	1.151,19	8.404,87	724,81	-14,11
729,75	725,53		746,52	1.084,94	1.797,70	1.589,13	1.107,98	9.556,06	801,24	-14,11
875,70	725,53		692,54	746,52	1.084,94	1.797,70	1.589,13	10.664,04	939,95	-14,11
1.021,65	725,53		692,54	692,54	746,52	1.084,94	1.797,70	12.253,17	1.060,13	-14,11
1.167,60	725,53		692,54	692,54	692,54	746,52	1.084,94	14.050,87	1.180,31	-14,11
1.313,55	829,02		692,54	692,54	692,54	692,54	746,52	14.567,42	1.300,49	-14,11
1.459,50	692,54		829,02	692,54	692,54	692,54	692,54	15.214,08	1.418,67	-14,11
1.686,88	829,02		692,54	829,02	692,54	692,54	692,54	15.852,64	1.515,44	-14,11
1.913,86	1.098,53		829,02	692,54	829,02	692,54	692,54	14.316,13	1.612,21	-14,11
2.141,04	2.111,60		1.013,83	829,02	692,54	829,02	692,54	13.879,36	1.723,44	-14,11
2.368,26	1.584,82		927,08	740,28	829,02	692,54	829,02	14.277,68	1.834,65	-14,11
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	497,05								10,44	-0,54
	565,87		321,58						10,86	-1,08



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	377,59		565,87	321,58					12,75	-1,82
	1.188,40		377,59	565,87	321,58				16,53	-2,16
	1.102,54		1.188,40	377,59	565,87	321,58			20,31	-2,70
	1.096,44		1.102,54	1.188,40	377,59	565,87	321,58		27,96	-3,24
	1.178,28		1.096,44	1.102,54	1.188,40	377,59	565,87	321,58	28,36	-3,78
	1.328,83		1.178,28	1.096,44	1.102,54	1.188,40	377,59	887,45	28,76	-3,78
	1.353,28		1.328,83	1.178,28	1.096,44	1.102,54	1.188,40	1.265,04	29,16	-3,78
	1.353,28		1.353,28	1.328,83	1.096,44	1.096,44	1.102,54	2.453,44	29,56	-3,78
	1.353,28		1.353,28	1.353,28	1.246,99	1.096,44	1.096,44	3.555,98	32,12	-3,78
	1.414,96		1.353,28	1.353,28	1.353,28	1.246,99	1.096,44	4.652,42	34,68	-4,32
	1.414,96		1.414,96	1.353,28	1.271,44	1.353,28	1.246,99	5.748,86	37,24	-4,86
	1.203,14		1.414,96	1.414,96	1.353,28	1.271,44	1.353,28	6.995,85	99,43	-5,40
	1.386,36		1.203,14	1.414,96	1.414,96	1.353,28	1.271,44	8.348,13	99,83	-5,40
	1.249,96		1.386,36	1.203,14	1.414,96	1.353,28	9.407,57	100,23	100,23	-5,40
	1.188,82		1.249,96	1.386,36	1.203,14	1.414,96	1.414,96	10.760,85	121,04	-5,40
	1.141,74		1.188,82	1.249,96	1.386,36	1.203,14	1.414,96	11.589,60	145,75	-5,40
	1.170,16		1.141,74	1.188,82	1.249,96	1.386,36	1.203,14	13.004,56	146,15	-5,40
	1.170,16		1.170,16	1.141,74	1.188,82	1.249,96	1.386,36	12.777,92	146,55	-5,40
	1.405,45		1.170,16	1.170,16	1.141,74	1.188,82	1.249,96	14.125,96	218,55	-5,40
	1.974,21		1.170,16	1.170,16	1.170,16	1.141,74	1.188,82	14.768,86	290,55	-5,40
	1.974,21		1.367,70	1.170,16	1.170,16	1.170,16	1.141,74	15.486,53	386,76	-5,40
									0,00	0,00
	782,65								8,75	-65,77
	554,01		530,93						8,75	-191,17
	748,02		470,90	530,93					8,75	-192,04
	1.159,61		629,90	470,90	530,93				14,74	-192,81
	1.605,98		607,70	530,72	470,90	530,93			22,38	-272,51
	951,29		929,12	607,70	438,96	379,14	439,17		30,09	-273,38
	804,38		274,65	929,12	607,70	438,96	379,14	439,17	31,59	-273,38
	773,72		195,94	182,89	929,12	607,70	438,96	818,31	32,17	-273,38
	944,22		165,28	195,94	182,89	929,12	607,70	1.257,27	32,75	-345,19
	1.088,61		335,78	165,28	195,94	182,89	929,12	1.864,97	33,33	-345,19
	1.025,35		460,17	335,78	165,28	195,94	182,89	2.794,09	47,78	-345,19
	1.036,03		450,10	460,17	335,78	165,28	195,94	2.976,98	48,36	-345,19
	552,32		944,49	450,10	460,17	335,78	165,28	3.172,92	48,94	-345,19
	460,78		552,32	944,49	381,90	460,17	335,78	3.338,20	49,52	-345,19
	526,77		460,78	552,32	944,49	342,33	460,17	3.673,98	73,25	-345,19
	451,45		526,77	460,78	552,32	944,49	342,33	4.134,15	106,31	-345,19
	460,78		451,45	526,77	460,78	552,32	944,49	4.476,48	130,04	-345,19
	649,71		460,78	451,45	458,57	460,78	552,32	4.950,39	153,77	-345,19
	581,51		649,71	460,78	451,45	458,57	460,78	5.394,71	200,26	-345,19



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

92,78	652,58		581,51	649,71	460,78	451,45	458,57	5.855,48	255,85	-395,14
185,58	1.016,90		413,71	581,51	649,71	460,78	451,45	6.314,06	313,31	-395,14
278,37	1.894,35		726,98	413,71	581,51	649,71	460,78	5.516,41	362,97	-395,14
371,16	1.362,06		993,11	602,64	413,71	581,51	649,71	5.878,33	418,55	-395,14
									0,00	0,00



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	81,68							0,00	0,00
	1.811,29	81,68						0,02	-2,90
	1.788,95	1.811,29	81,68					61,64	-51,55
	2.205,06	1.673,81	1.600,31	81,68				119,21	-51,67
	2.076,76	1.878,64	1.673,81	1.600,31	81,68			178,20	-65,32
	1.510,73	1.709,12	1.878,64	1.673,81	1.600,31	81,68		242,64	-159,85
93,61	1.878,62	1.279,79	1.709,12	1.878,64	1.673,81	1.600,31	81,68	307,08	-274,58
187,22	1.651,54	1.647,88	1.279,79	1.709,12	1.878,64	1.578,33	1.520,05	372,13	-389,31
280,83	2.255,05	1.420,60	1.599,94	1.279,79	1.709,12	1.878,64	3.045,59	436,57	-503,92
374,44	1.965,24	1.950,11	1.420,60	1.599,94	1.279,79	1.709,12	4.924,23	501,01	-618,53
485,18	1.424,32	1.822,24	1.950,11	1.372,86	1.599,94	1.279,79	6.601,30	569,15	-733,16
595,92	1.654,11	1.424,32	1.822,24	1.950,11	1.372,86	1.599,94	7.881,09	637,29	-847,79
706,66	1.349,49	1.654,11	1.385,50	1.822,24	1.950,11	1.372,86	9.481,03	725,11	-962,39
817,40	1.687,58	1.349,49	1.654,11	1.385,50	1.822,24	1.950,11	10.853,89	816,29	-1.077,00
928,14	1.820,56	1.687,58	1.349,49	1.654,11	1.385,50	1.822,24	12.804,00	912,19	-1.184,46
1.038,88	1.128,57	1.820,56	1.687,58	1.349,49	1.654,11	1.385,50	14.626,24	1.020,21	-1.291,82
1.149,62	1.139,69	1.128,57	1.820,56	1.687,58	1.349,49	1.654,11	16.011,74	1.141,99	-1.399,36
1.260,36	1.199,14	1.139,69	1.128,57	1.820,56	1.687,58	1.349,49	17.665,95	1.208,84	-1.476,13
1.371,10	1.333,62	1.199,14	1.139,69	1.128,57	1.820,56	1.687,58	18.060,54	1.314,90	-1.476,14
1.481,84	1.890,73	1.075,30	1.199,14	1.139,69	1.128,57	1.738,88	17.299,54	1.379,34	-1.476,15
1.592,58	2.599,78	1.172,24	1.075,30	1.199,14	1.139,69	1.128,57	18.195,18	1.453,59	-1.476,15
1.703,32	2.700,90	1.646,73	872,30	1.075,30	822,44	732,32	13.966,57	1.655,12	-1.476,15
								0,00	0,00
	233,50							0,00	0,00
	1.118,92	233,50						3,79	0,00
	659,90	1.049,92	233,50					15,99	0,00
	984,16	590,90	1.049,92	233,50				25,52	0,00
	287,45	915,16	590,90	1.049,92	233,50			25,52	0,00
	987,78	218,45	915,16	505,90	1.049,92	233,50		28,42	0,00
	991,69	268,88	188,45	915,16	505,90	1.049,92	233,50	100,47	0,00
	1.071,74	272,79	238,88	188,45	915,16	505,90	1.283,42	174,94	0,00
	1.271,14	352,84	242,79	188,45	188,45	915,16	1.789,32	246,99	0,00
	1.173,99	552,24	322,84	242,79	188,45	188,45	2.704,48	319,04	0,00
	586,29	1.173,99	522,24	322,84	242,79	188,45	2.892,93	391,09	0,00
	533,00	586,29	1.173,99	522,24	322,84	242,79	3.081,38	463,14	0,00
110,69	694,16	533,00	586,29	1.173,99	522,24	322,84	3.263,67	535,19	-19,71
221,38	747,45	584,99	503,00	586,29	1.173,99	522,24	3.606,51	607,24	-19,71
332,07	616,63	747,45	554,99	503,00	586,29	1.173,99	4.128,75	679,29	-19,71
442,76	801,16	616,63	717,45	554,99	503,00	586,29	5.302,74	751,34	-19,71
553,45	614,12	801,16	586,63	717,45	554,99	503,00	5.361,81	915,26	-19,71
664,14	804,58	614,12	771,16	586,63	717,45	554,99	5.884,81	996,28	-139,46



Banco BVA S.A.

Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

774,93	988,71		400,34	584,12	771,16	588,63	717,45	6.419,80	1.077,30	-139,46
885,52	1.713,97		684,83	370,34	584,12	771,16	588,63	6.378,18	1.161,37	-139,46
988,21	1.776,78		680,19	654,83	370,34	584,12	771,16	6.753,22	1.285,01	-139,46
									0,00	0,00
	32,80								0,00	0,00
	1.284,83		32,80						14,14	-109,15
	1.809,02		1.284,83	32,80					316,05	-110,65
	815,91		1.727,25	1.284,83	32,80				619,27	-112,15
	839,68		734,14	1.727,25	1.284,83	32,80			922,49	-112,73
	860,60		757,91	734,14	1.654,47	1.284,83	32,80		1.225,71	-113,61
	1.036,86		680,83	757,91	661,36	1.654,47	1.284,83	32,80	1.528,94	-114,19
430,25	955,76		857,09	680,83	685,13	661,36	1.654,47	1.317,63	1.821,10	-114,77
860,50	1.186,68		775,99	857,09	680,83	685,13	661,36	2.972,10	2.113,26	-115,35
1.280,75	1.027,40		1.154,88	775,99	784,31	680,83	685,13	3.633,46	2.406,53	-115,93
1.721,00	775,19		995,40	1.154,88	703,21	784,31	680,83	4.318,59	2.698,69	-116,51
2.151,25	1.056,73		743,19	995,40	1.081,90	703,21	784,31	4.926,34	2.990,85	-117,09
2.581,46	619,22		1.056,73	743,19	923,73	1.081,90	703,21	5.710,85	3.291,50	-117,67
2.925,37	665,28		619,22	1.056,73	743,19	923,73	1.081,90	6.413,86	3.562,27	-118,25
3.269,28	612,49		665,28	619,22	1.056,73	743,19	923,73	7.495,76	3.878,51	-118,83
3.613,19	579,69		612,49	665,28	619,22	1.056,73	743,19	8.342,11	4.147,57	-119,41
3.957,10	103,98		579,69	612,49	665,28	619,22	1.056,73	9.085,30	4.478,83	-119,41
4.301,01	684,72		103,98	579,69	612,49	665,28	619,22	10.034,81	4.810,09	-119,41
4.644,92	1.216,39		103,98	103,98	579,69	612,49	665,28	10.151,96	5.147,96	-119,41
4.988,83	870,43		627,48	103,98	103,98	579,69	612,49	10.817,24	5.485,83	-119,41
									0,00	0,00
	197,32								0,20	0,00
	755,81		197,32						4,29	-248,86
	426,81		560,96	197,32					4,49	-251,18
	348,21		231,96	560,96	197,32				6,51	-251,18
	483,24		153,36	231,96	560,96	197,32			27,88	-251,18
	439,19		288,39	153,36	231,96	560,96	197,32		49,25	-251,18
	545,26		244,34	288,39	153,36	231,96	560,96	197,32	73,80	-251,18
	495,87		350,41	244,34	288,39	153,36	231,96	758,28	95,84	-251,18
	585,21		229,02	350,41	244,34	288,39	153,36	990,24	117,21	-253,08
37,32	584,18		370,36	229,02	350,41	244,34	288,39	1.143,60	138,58	-253,95
74,64	588,02		369,33	370,36	229,02	350,41	244,34	1.431,98	159,95	-253,95
111,96	564,91		393,17	369,33	370,36	229,02	350,41	1.676,33	181,32	-255,55
149,28	439,19		370,06	393,17	369,33	370,36	229,02	2.026,74	202,69	-255,55
186,60	495,87		244,34	370,06	393,17	369,33	370,36	2.255,76	224,06	-255,55
223,92	423,87		301,02	244,34	370,06	393,17	369,33	2.626,12	245,43	-255,55
261,24	488,67		229,02	301,02	244,34	370,06	393,17	2.995,45	266,80	-320,35



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

298,56	618,84		81,36	229,02	301,02	244,34	370,06	3.388,62	288,17	-320,35
335,88	677,75		229,02	81,36	229,02	301,02	244,34	3.686,68	323,60	-320,35
373,20	690,84		138,04	229,02	81,36	229,02	301,02	3.554,29	344,98	-320,35
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	62,44								0,00	0,00
	62,44		62,44						0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44					0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44				0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44			0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44		0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	124,88	0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	187,32	0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	249,76	0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	312,20	0,00	0,00
	62,44		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	374,64	0,00	0,00
	117,88		62,44	62,44	62,44	62,44	62,44	437,08	0,00	0,00
	117,88		117,88	62,44	62,44	62,44	62,44	498,52	0,00	0,00
	158,81		117,88	117,88	62,44	62,44	62,44	561,96	7,87	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

									0,00	0,00
									0,00	0,00
	595,55								0,00	0,00
	367,39	595,55							0,00	0,00
	315,40	367,39	595,55						0,00	-41,47
	149,48	315,40	367,39	595,55					2,26	-41,47
	149,48	149,48	315,40	367,39	595,55				2,26	-41,47
	97,49	149,48	149,48	315,40	367,39	595,55			5,59	-41,47
	143,13	97,49	149,48	149,48	315,40	367,39	595,55		14,93	-41,47
	97,49	143,13	97,49	149,48	149,48	315,40	962,94		14,93	-41,47
	381,28	97,49	143,13	97,49	149,48	149,48	1.278,34		14,93	-41,47
	137,12	381,28	97,49	143,13	97,49	149,48	1.427,82		19,26	-41,47
	137,12	137,12	381,28	97,49	143,13	97,49	1.577,30		23,59	-41,47
	39,63	97,49	137,12	381,28	97,49	143,13	1.674,79		32,87	-41,47
	39,63		97,49	137,12	381,28	97,49	1.817,92		37,77	-41,47
	257,54			97,49	137,12	381,28	1.915,41		42,67	-41,47
	407,02				97,49	137,12	2.199,20		42,67	-41,47
	407,02	149,48				97,49	2.001,02		64,37	-41,47
									0,00	0,00
	67,61								6,96	0,00
	340,51	67,61							13,92	0,00
	241,90	340,51	67,61						13,92	0,00
	218,93	167,33	340,51						16,29	0,00
	218,93	144,36	167,33	272,90					16,29	0,00
	157,59	144,36	144,36	167,33	272,90				17,42	0,00
	218,93	83,02	144,36	144,36	167,33	272,90			17,42	0,00
	477,73	144,36	83,02	144,36	144,36	167,33	272,90		17,42	0,00
	477,73	290,68	144,36	83,02	144,36	144,36	440,23		17,42	-81,84
	602,45	365,25	290,68	144,36	83,02	144,36	504,59		17,42	-81,84
	489,97	602,45	365,25	290,68	144,36	83,02	728,95		17,42	-81,84
	428,63	489,97	602,45	365,25	290,68	144,36	811,97		17,42	-81,84
	489,97	428,63	489,97	602,45	365,25	290,68	956,33		17,42	-81,84
	489,97	489,97	428,63	489,97	602,45	365,25	1.247,01		17,42	-81,84
	745,22	489,97	489,97	428,63	489,97	489,97	1.537,69		17,42	-81,84
	677,02	489,97	489,97	489,97	428,63	489,97	2.027,66		51,88	-81,84
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	503,48								0,00	0,00
	1.344,28	503,48							1,69	0,00
	829,61	1.344,28	503,48						2,83	0,00
	1.439,80	829,61	1.277,28	503,48					3,97	0,00



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	1.173,32		1.439,80	762,61	1.277,28	503,48			5,11	0,00
	2.035,00		1.173,32	1.372,80	762,61	1.277,28	503,48		9,35	0,00
	1.677,50		2.035,00	1.108,33	1.372,80	762,61	1.277,28	503,48	15,07	0,00
	1.285,23		1.677,50	1.883,65	1.108,33	1.372,80	762,61	1.780,76	22,58	0,00
	629,36		1.285,23	1.524,14	1.883,65	1.108,33	1.372,80	2.543,37	30,07	0,00
	977,15		629,36	1.131,87	1.524,14	1.883,65	1.108,33	3.916,17	30,07	0,00
	1.053,82		977,15	476,00	1.131,87	1.524,14	1.883,65	5.024,50	30,75	-202,35
	1.268,03		404,41	890,79	411,01	1.131,87	1.524,14	6.908,15	30,75	-202,35
	1.381,03		886,05	318,05	758,80	411,01	601,90	7.460,06	42,50	-202,35
	1.007,22		862,15	732,69	253,06	758,80	411,01	8.061,96	129,03	-202,35
									0,00	0,00
	463,06								0,03	0,00
	1.504,82		463,06						3,23	0,00
	1.962,87		1.504,82	463,06					3,67	0,00
	1.792,01		1.962,87	1.504,82	463,06				8,82	-193,00
	2.094,74		1.792,01	1.962,87	1.504,82	463,06			15,23	-193,00
	1.515,97		2.094,74	1.716,71	1.962,87	1.504,82	463,06		114,34	-193,00
	1.048,03		1.515,97	2.094,74	1.716,71	1.962,87	1.504,82	463,06	209,02	-193,00
	1.303,53		1.048,03	1.515,97	2.094,74	1.716,71	1.962,87	1.967,88	305,92	-193,72
	1.465,47		1.303,53	1.048,03	1.515,97	2.094,74	1.716,71	3.930,75	402,41	-194,44
	1.122,75		1.465,47	1.303,53	1.048,03	1.515,97	2.094,74	5.647,46	497,65	-195,16
205,35	1.280,16		1.122,75	1.465,47	1.303,53	1.048,03	1.515,97	7.742,20	592,89	-353,29
410,70	2.024,29		514,61	1.122,75	1.465,47	1.303,53	1.048,03	9.258,17	688,13	-354,01
616,05	1.687,01		1.356,37	514,61	1.122,75	1.353,21	1.303,53	10.080,30	790,37	-354,73
821,40	1.819,02		765,84	960,81	514,61	1.068,77	1.288,22	9.982,56	1.049,03	-355,45
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	138,07								0,00	0,00
	169,24		138,07						0,00	0,00
	190,32		169,24	138,07					0,00	0,00
	260,32		190,32	169,24	138,07				0,00	0,00
	260,32		260,32	190,32	169,24	138,07			0,00	0,00
	860,16		260,32	260,32	190,32	169,24	138,07		0,00	0,00
	667,72		860,16	260,32	260,32	190,32	169,24	138,07	0,00	0,00
	908,68		667,72	860,16	260,32	260,32	190,32	307,31	0,00	0,00
1.234,85	908,68		667,72	860,16	260,32	260,32	260,32	497,63	56,28	-535,83
936,87	102,30		908,68	667,72	860,16	190,32	667,95	112,56	112,56	-535,83
865,83	579,70		102,30	789,36	548,40	740,84	520,31	168,84	168,84	-535,83
746,51	658,13		579,70	102,30	789,36	548,40	1.162,91	225,12	225,12	-535,83
									0,00	0,00
33,64									0,00	0,00



Banco BYA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	529,22		33,64						0,00	0,00
	416,99		529,22	33,64					0,00	0,00
	1.052,60		416,99	529,22	33,64				0,00	0,00
	576,44		1.052,60	416,99	529,22	33,64			0,00	0,00
	631,59		576,44	1.052,60	416,99	529,22	33,64		1,03	0,00
	631,59		631,59	540,84	1.052,60	416,99	529,22	33,64	1,78	0,00
	384,37		631,59	595,99	540,84	1.052,60	416,99	562,86	2,53	0,00
	384,37		384,37	595,99	595,99	540,84	1.052,60	979,85	3,28	0,00
	384,37		384,37	595,99	595,99	540,84		2.032,45	4,03	0,00
	654,34		384,37	348,77	348,77	595,99	595,99	2.256,14	22,68	0,00
	1.362,80		589,35	348,77	348,77	348,77	595,99	2.717,57	78,87	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	644,37								0,00	0,00
	968,95		644,37						1,03	0,00
	848,14		968,95	644,37					2,06	0,00
	862,68		848,14	968,95	644,37				2,06	0,00
	862,68		862,68	848,14	765,45	644,37			2,06	0,00
	743,36		862,68	862,68	644,64	765,45	644,37		3,09	0,00
	851,72		743,36	862,68	659,18	644,64	765,45	644,37	3,09	-75,77



Banco BVA S.A.
*Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados*

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

	828,74	350,56	743,36	862,68	659,18	644,64	1.409,82	3,09	-75,77
	743,36	775,95	350,56	743,36	659,18		2.054,46	3,09	-75,77
	743,36	648,85	775,95	350,56	539,86	659,18	2.713,64	4,13	-75,77
								0,00	0,00
	221,12							0,00	0,00
	930,44	221,12						0,19	0,00
	992,52	930,44	221,12					3,72	-16,98
	304,46	992,52	930,44	221,12				6,13	-21,03
	419,41	304,46	958,78	930,44	221,12			6,32	-21,03
	236,71	419,41	202,97	958,78	930,44	221,12		6,32	-21,03
	1.230,09	236,71	385,67	202,97	958,78	930,44	221,12	6,32	-394,03
	1.122,99	103,98	236,71	202,97	202,97	958,78	988,86	6,32	-394,03
	1.208,35	929,36	103,98	202,97	202,97	202,97	1.312,63	72,00	-394,03
	1.469,25	876,58	895,82	103,98	202,97	202,97	993,80	233,42	-394,03
								0,00	0,00
	673,35							0,00	0,00
	2.198,60	275,75						0,00	0,00
	1.930,77	2.198,60	275,75					6,55	-0,41
	1.764,37	1.930,77	2.198,60	275,75				7,98	-0,82
	758,61	1.764,37	1.930,77	2.198,60	275,75			113,73	-1,23
	914,59	758,61	1.764,37	1.930,77	2.198,60	275,75		219,48	-157,82
	1.104,57	266,56	758,59	1.764,37	1.930,77	2.198,60	275,75	372,53	-158,03
	1.314,41	1.023,10	266,56	758,59	1.764,37	1.930,77	2.474,35	525,58	-158,44
	1.086,92	987,48	1.023,10	266,56	758,59	1.607,37	3.972,37	693,77	-158,85
								0,00	0,00
								2,33	0,00
	2.606,07							13,29	-0,76
	2.381,77	2.606,07						132,03	-1,51
	2.401,40	2.381,77	2.606,07					247,43	-2,26
	2.929,51	2.401,40	2.381,77	2.606,07				360,72	-388,31
	2.957,21	1.699,01	2.190,00	2.170,38	2.394,66			476,10	-389,06
	3.331,98	2.499,57	1.699,01	2.190,00	2.139,83	2.394,66		607,91	-389,81
164,14	4.151,86	2.680,28	2.499,57	1.699,01	2.190,00	2.139,83	2.394,66	1.154,03	-390,56
								0,00	0,00
	5.901,39							6,99	0,00
	5.274,77	5.012,74						8,95	-7,30
	5.021,56	4.386,12	5.012,74					12,82	-14,60
	6.410,99	4.132,91	4.386,12	5.012,74				15,35	-1.411,33
	5.305,63	2.993,39	4.132,91	4.386,12	5.012,74			19,02	-1.418,63
	9.728,00	3.995,31	2.993,39	4.132,91	4.386,12	650,95		26,55	-1.425,93
	9.982,55	4.117,95	3.995,31	2.993,39	4.132,91	4.386,12	650,95	37,12	-1.433,23



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo IX - Pool Estático - Município do Rio de Janeiro

									0,00	0,00
	3.996,68								0,00	0,00
	7.913,34	600,96							0,00	-40,69
	9.115,16	4.479,09	600,96						4,13	-718,12
	9.582,37	3.857,32	4.479,09	600,96					4,40	-757,84
	9.813,97	4.583,84	3.426,75	4.079,87	315,00				72,84	-797,03
	10.323,33	5.065,96	4.583,84	3.314,85	4.079,87	315,00			478,79	-836,10
									0,00	0,00
	2.541,18								0,09	0,00
	4.268,13	741,81							17,44	-513,98
	5.311,07	1.061,75	741,81						30,51	-542,31
	5.468,88	2.000,11	1.061,75	597,64					141,53	-542,81
	5.031,25	2.214,86	2.000,11	1.061,75	545,09				360,51	-543,51
									0,00	0,00
	483,21								0,00	0,00
	2.835,75	483,21							231,17	-21,23
	5.386,61	2.354,28	483,21						483,95	-23,89
	5.481,72	4.905,14	2.354,28	483,21					879,31	-24,85
									0,00	0,00
	1.191,23								3,27	-3,13
	5.620,37	408,84							24,57	-3,13
	4.679,03	4.729,91	408,84						71,05	-3,13
									0,00	0,00
	1.247,56								6,14	-0,01
	8.343,39	1.071,73							40,10	-0,28
									0,00	0,00
	93,37								0,00	0,00
									0,00	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

Safra de Originação	Posição da Safra em	Sub-Total Safra	Refinanciadas	Avencer	Liquidadas no vencimento	Liquidadas de 1 a 15 dias	Parcelas liquidadas de 15 a 30 dias	Parcelas liquidadas de 30 a 60 dias	Parcelas liquidadas de 60 a 90 dias	Parcelas liquidadas de 90 a 120 dias	Parcelas liquidadas de 120 a 150 dias
dez/03	dez/03	3.268,80		3.268,80							
dez/03	jan/04	3.268,80		3.268,80							
dez/03	fev/04	3.268,80		3.132,60							
dez/03	mar/04	3.268,80		2.996,40							
dez/03	abr/04	3.268,80		2.860,20							
dez/03	mai/04	3.268,80		2.724,00							
dez/03	jun/04	3.268,80		2.587,80							
dez/03	jul/04	3.268,80		2.451,60							
dez/03	ago/04	3.268,80		2.315,40							
dez/03	set/04	3.268,80		2.179,20							
dez/03	out/04	3.268,80		2.043,00							
dez/03	nov/04	3.268,80		1.906,80							
dez/03	dez/04	3.268,80		1.770,60							
dez/03	jan/05	3.268,80		1.634,40							
dez/03	fev/05	3.268,80		1.498,20							
dez/03	mar/05	3.268,80		1.362,00							
dez/03	abr/05	3.268,80		1.225,80							
dez/03	mai/05	3.268,80		1.089,60							
dez/03	jun/05	3.268,80		953,40							
dez/03	jul/05	3.268,80		817,20							
dez/03	ago/05	3.268,80		681,00							
dez/03	set/05	3.268,80		544,80							
dez/03	out/05	3.268,80		408,60							
dez/03	nov/05	3.268,80		272,40							
dez/03	dez/05	3.268,80		136,20		138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	jan/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	fev/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	mar/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	abr/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	mai/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	jun/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	jul/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	ago/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	set/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	out/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
dez/03	nov/06	3.268,80				138,89		138,89	138,89	138,89	138,89
jan/04	jan/04	34.164,34		34.164,34							
jan/04	fev/04	34.164,34		34.164,34							
jan/04	mar/04	34.164,34		32.910,30							
jan/04	abr/04	34.164,34		31.656,26	67,00	67,00		1.187,04			
jan/04	mai/04	34.164,34		30.402,22	134,00	67,00	1.187,04	1.187,04			
jan/04	jun/04	34.164,34		29.148,18	201,00	67,00	2.374,08	1.187,04			
jan/04	jul/04	34.164,34		27.894,14	268,00	67,00	3.561,12	1.187,04			



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

jan/04	ago/04	34.164,34		26.640,10	335,00	67,00	3.561,12	2.374,08		
jan/04	set/04	34.164,34		25.386,06	402,00	67,00	3.561,12	3.561,12		
jan/04	out/04	34.164,34		24.132,02	469,00	67,00	4.748,16	3.561,12		
jan/04	nov/04	34.164,34		22.877,98	536,00	67,00	4.748,16	4.748,16		
jan/04	dez/04	34.164,34		21.623,94	603,00	67,00	5.935,20	4.748,16		
jan/04	jan/05	34.164,34		20.369,90	670,00	67,00	5.935,20	5.935,20		
jan/04	fev/05	34.164,34		19.115,86	737,00	67,00	5.935,20	7.122,24		
jan/04	mar/05	34.164,34		17.861,82	804,00	67,00	7.122,24	7.122,24		
jan/04	abr/05	34.164,34		16.607,78	871,00	67,00	7.122,24	8.309,28		
jan/04	mai/05	34.164,34		15.353,74	1.203,50	67,00	8.043,78	8.309,28		
jan/04	jun/05	34.164,34		14.156,20	1.270,50	67,00	8.043,78	9.287,32	209,00	
jan/04	jul/05	34.164,34		12.958,66	1.337,50	67,00	9.174,32	9.287,32	209,00	
jan/04	ago/05	34.164,34		11.761,12	1.404,50	67,00	9.174,32	10.417,86	209,00	
jan/04	set/05	34.164,34		10.563,58	1.471,50	67,00	9.174,32	11.548,40	209,00	
jan/04	out/05	34.164,34		9.366,04	1.538,50	67,00	10.095,86	11.548,40	209,00	
jan/04	nov/05	34.164,34		8.168,50	1.605,50	67,00	10.095,86	12.678,94	209,00	
jan/04	dez/05	34.164,34		6.970,96	1.672,50	67,00	11.226,40	12.678,94	209,00	
jan/04	jan/06	34.164,34		5.773,42	1.739,50	67,00	11.226,40	13.809,48	209,00	
jan/04	fev/06	34.164,34		4.575,88	2.390,05	67,00	11.226,40	14.356,47	209,00	
jan/04	mar/06	34.164,34		4.028,89	2.390,05	67,00	11.773,39	14.940,02	209,00	
jan/04	abr/06	34.164,34		3.481,90	2.390,05	67,00	11.773,39	15.487,01	209,00	
jan/04	mai/06	34.164,34		2.934,91	2.390,05	67,00	12.320,38	15.487,01	209,00	
jan/04	jun/06	34.164,34		2.387,92	2.390,05	67,00	12.320,38	16.034,00	209,00	
jan/04	jul/06	34.164,34		1.840,93	2.937,04	67,00	12.320,38	16.034,00	209,00	
jan/04	ago/06	34.164,34		1.293,94	2.937,04	67,00	12.320,38	16.034,00	755,99	
jan/04	set/06	34.164,34		746,95	2.937,04	67,00	12.320,38	16.580,99	755,99	
jan/04	out/06	34.164,34		199,96	2.937,04	67,00	12.867,37	16.580,99	755,99	
jan/04	nov/06	34.164,34		149,97	2.937,04	67,00	12.867,37	17.127,98	755,99	
fev/04	fev/04	88.602,30		88.602,30						
fev/04	mar/04	88.602,30		87.390,37						
fev/04	abr/04	88.602,30		83.710,61	2.467,83			1.211,93		
fev/04	mai/04	88.602,30		80.030,85	4.935,66		1.211,93	1.211,93		
fev/04	jun/04	88.602,30		76.351,09	7.403,49		2.293,15	1.285,64		
fev/04	jul/04	88.602,30		72.671,33	9.871,32		3.505,08	1.285,64		
fev/04	ago/04	88.602,30		68.991,57	12.339,15		3.505,08	2.257,57		
fev/04	set/04	88.602,30		65.311,81	14.741,28		3.505,08	3.229,50		
fev/04	out/04	88.602,30		61.929,23	16.846,23		4.420,01	3.229,50		
fev/04	nov/04	88.602,30		58.546,65	18.951,18		4.420,01	4.144,43		
fev/04	dez/04	88.602,30		55.164,07	21.056,13		5.334,94	4.144,43		
fev/04	jan/05	88.602,30		51.781,49	23.161,08		5.334,94	4.996,81		
fev/04	fev/05	88.602,30		48.398,91	25.266,03		5.334,94	5.849,19		
fev/04	mar/05	88.602,30		45.081,96	27.370,98		6.187,32	5.849,19		
fev/04	abr/05	88.602,30	1940	39.825,01	29.475,93		6.187,32	6.635,94		
fev/04	mai/05	88.602,30	1940	36.702,06	31.836,19		6.718,76	6.635,94		
fev/04	jun/05	88.602,30	1940	33.579,11	33.941,14		6.718,76	6.973,38	255,31	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

few04	jul05	88.602,30	2951,78	29.444,38	36.046,09		7.311,51	6.973,38	255,31		
few04	ago05	88.602,30	2951,78	26.321,43	38.151,04		7.311,51	7.566,13	255,31		
few04	set05	88.602,30	4325,93	21.968,87	40.111,45		7.311,51	8.158,88	255,31		
few04	out05	88.602,30	4325,93	19.235,61	41.921,94		7.717,05	8.158,88	255,31		
few04	nov05	88.602,30	4325,93	16.627,18	43.482,77		7.717,05	8.653,52	310,69		
few04	dez05	88.602,30	4325,93	14.018,75	44.856,39		8.054,49	8.653,52	310,69		
few04	jan06	88.602,30	4325,93	11.410,32	46.230,01		8.054,49	8.990,96	310,69		
few04	fev06	88.602,30	8748,53	4.379,29	47.583,92		8.054,49	9.059,03	310,69		
few04	mar06	88.602,30	8748,53	2.808,08	48.328,26		8.122,56	9.328,40	310,69		
few04	abr06	88.602,30	8748,53	2.552,80	48.328,26		8.122,56	9.396,47	310,69		
few04	mai06	88.602,30	8748,53	2.297,52	48.328,26		8.190,63	9.396,47	310,69		
few04	jun06	88.602,30	9293,09	1.497,68	48.328,26		8.190,63	9.464,54	310,69		
few04	jul06	88.602,30	9293,09	1.310,47	48.328,26		8.258,70	9.464,54	310,69		
few04	ago06	88.602,30	9293,09	1.123,26	48.328,26		8.258,70	9.464,54	310,69		
few04	set06	88.602,30	9293,09	936,05	48.328,26		8.258,70	9.464,54	310,69		
few04	out06	88.602,30	9293,09	748,84	48.328,26		8.258,70	9.464,54	310,69		
few04	nov06	88.602,30	9293,09	561,63	48.328,26		8.258,70	9.464,54	310,69		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

mar/04	mar/04	120.002,40		120.002,40							
mar/04	abr/04	120.002,40		118.587,28	1.415,12						
mar/04	mai/04	120.002,40		113.353,85	6.648,55						
mar/04	jun/04	120.002,40		108.120,42	11.881,98						
mar/04	jul/04	120.002,40		102.886,99	17.115,41						
mar/04	ago/04	120.002,40		97.653,56	22.348,84						
mar/04	set/04	120.002,40		92.420,13	27.482,27						
mar/04	out/04	120.002,40		87.305,57	32.258,45						
mar/04	nov/04	120.002,40		82.668,48	36.556,86						
mar/04	dez/04	120.002,40		78.031,39	40.856,27						
mar/04	jan/05	120.002,40	461,7	72.932,60	45.117,88						
mar/04	fev/05	120.002,40	461,7	68.722,46	48.953,54						
mar/04	mar/05	120.002,40	461,7	64.666,22	52.635,30						
mar/04	abr/05	120.002,40	865,38	60.206,30	56.284,21						
mar/04	mai/05	120.002,40	865,38	56.150,06	59.933,12						
mar/04	jun/05	120.002,40	1291,08	51.802,68	63.447,47						
mar/04	jul/05	120.002,40	1291,08	47.881,00	66.961,82						
mar/04	ago/05	120.002,40	2940,15	42.357,55	70.428,87						
mar/04	set/05	120.002,40	2940,15	38.614,57	73.764,52						
mar/04	out/05	120.002,40	2940,15	34.357,00	77.014,76						
mar/04	nov/05	120.002,40	2940,15	31.780,03	79.620,15						
mar/04	dez/05	120.002,40	2940,15	28.603,06	82.225,54						
mar/04	jan/06	120.002,40	2940,15	25.426,09	84.603,93						
mar/04	fev/06	120.002,40	5525,67	19.663,60	86.982,32						
mar/04	mar/06	120.002,40	8519,43	13.492,87	89.360,71						
mar/04	abr/06	120.002,40	8519,43	10.757,69	91.231,61						
mar/04	mai/06	120.002,40	11198,46	7.146,56	92.163,71						
mar/04	jun/06	120.002,40	11198,46	6.214,46	93.095,81						
mar/04	jul/06	120.002,40	11652,06	5.126,43	93.730,24						
mar/04	ago/06	120.002,40	12014,94	4.129,12	94.364,67						
mar/04	set/06	120.002,40	12014,94	3.596,75	94.897,04						
mar/04	out/06	120.002,40	12664,14	2.415,18	95.429,41						
mar/04	nov/06	120.002,40	12664,14	1.882,81	95.961,78						
abr/04	abr/04	244.922,56		244.922,56							
abr/04	mai/04	244.922,56		240.826,35	4.096,21						
abr/04	jun/04	244.922,56		231.390,42	13.532,14						
abr/04	jul/04	244.922,56		221.954,49	22.968,07						
abr/04	ago/04	244.922,56		212.518,56	32.404,00						
abr/04	set/04	244.922,56		203.082,63	41.498,20						
abr/04	out/04	244.922,56		193.646,70	50.572,69						
abr/04	nov/04	244.922,56		184.210,77	59.581,48						
abr/04	dez/04	244.922,56		174.774,84	68.590,27						
abr/04	jan/05	244.922,56		165.338,91	77.224,74						
abr/04	fev/05	244.922,56	2779,2	153.123,78	85.859,21						
abr/04	mar/05	244.922,56	2779,2	144.008,25	94.140,43						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

abr/04	abr/05	244.922,56	5909,04	131.959,83	102.224,70						
abr/04	mai/05	244.922,56	7282,17	122.847,80	109.293,37						
abr/04	jun/05	244.922,56	11115,41	111.330,11	116.373,29						
abr/04	jul/05	244.922,56	11115,41	103.849,33	123.249,54						
abr/04	ago/05	244.922,56	11115,41	96.665,15	129.763,49						
abr/04	set/05	244.922,56	15442,34	85.154,04	136.343,14						
abr/04	out/05	244.922,56	16322,69	77.582,26	142.364,34						
abr/04	nov/05	244.922,56	16322,69	70.945,82	148.396,25						
abr/04	dez/05	244.922,56	16322,69	64.835,30	153.632,87						
abr/04	jan/06	244.922,56	16322,69	58.724,78	158.371,66						
abr/04	fev/06	244.922,56	17096,58	51.840,37	162.772,30						
abr/04	mar/06	244.922,56	18709,36	44.117,07	166.980,81						
abr/04	abr/06	244.922,56	18709,36	38.006,55	171.189,32						
abr/04	mai/06	244.922,56	18709,36	33.024,18	174.414,62						
abr/04	jun/06	244.922,56	19559,86	29.222,39	176.203,30						
abr/04	jul/06	244.922,56	21557,86	24.273,10	177.991,98						
abr/04	ago/06	244.922,56	21852,66	21.112,06	179.695,61						
abr/04	set/06	244.922,56	21852,66	18.467,82	181.177,24						
abr/04	out/06	244.922,56	24687,66	13.025,43	182.622,02						
abr/04	nov/06	244.922,56	25562,31	9.543,39	184.066,80						
mai/04	mai/04	197.225,61		197.225,61							
mai/04	jun/04	197.225,61		194.290,49	2.803,72						
mai/04	jul/04	197.225,61		185.840,39	11.122,42						
mai/04	ago/04	197.225,61		177.390,29	19.091,79						
mai/04	set/04	197.225,61		168.940,19	27.061,16						
mai/04	out/04	197.225,61		160.490,09	34.865,21						
mai/04	nov/04	197.225,61		152.039,99	42.669,26						
mai/04	dez/04	197.225,61		143.689,82	50.373,38						
mai/04	jan/05	197.225,61		135.537,77	57.879,38						
mai/04	fev/05	197.225,61		127.385,72	65.385,38						
mai/04	mar/05	197.225,61		119.233,67	72.707,42						
mai/04	abr/05	197.225,61		111.081,62	80.029,46						
mai/04	mai/05	197.225,61		102.929,57	87.351,50						
mai/04	jun/05	197.225,61	2457,18	92.736,02	94.257,86						
mai/04	jul/05	197.225,61	3242,48	84.670,51	100.708,06						
mai/04	ago/05	197.225,61	5603,72	75.252,44	106.934,88						
mai/04	set/05	197.225,61	6865,16	67.091,54	112.777,67						
mai/04	out/05	197.225,61	6865,16	60.421,90	118.390,64						
mai/04	nov/05	197.225,61	7811,24	52.963,86	123.845,93						
mai/04	dez/05	197.225,61	7811,24	47.250,38	128.502,74						
mai/04	jan/06	197.225,61	7811,24	41.681,08	132.949,67						
mai/04	fev/06	197.225,61	7811,24	36.111,78	137.198,76						
mai/04	mar/06	197.225,61	7811,24	30.722,05	141.268,28						
mai/04	abr/06	197.225,61	7811,24	25.332,32	145.089,83						
mai/04	mai/06	197.225,61	7811,24	19.942,59	148.747,13						



Banco EVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

mai/04	jun/06	197.225,61	10493,15	13.199,74	151.266,17						
mai/04	jul/06	197.225,61	10493,15	11.866,88	152.149,34						
mai/04	ago/06	197.225,61	10493,15	10.777,83	152.788,70						
mai/04	set/06	197.225,61	12545,15	7.636,78	153.428,06						
mai/04	out/06	197.225,61	12545,15	6.775,73	153.839,42						
mai/04	nov/06	197.225,61	13588,85	4.870,98	154.250,78						
jun/04	jun/04	244.887,86		244.887,86							
jun/04	jul/04	244.887,86		240.355,55	4.532,31						
jun/04	ago/04	244.887,86		229.886,82	14.881,21						
jun/04	set/04	244.887,86		219.418,09	24.830,11			91,98			
jun/04	out/04	244.887,86		208.949,36	34.736,05		91,98	91,98			
jun/04	nov/04	244.887,86		198.480,63	44.641,99		91,98	91,98			
jun/04	dez/04	244.887,86		188.011,90	54.547,93		91,98	91,98			
jun/04	jan/05	244.887,86		177.741,29	64.183,75		91,98	91,98			
jun/04	fev/05	244.887,86		167.470,68	73.819,57		91,98	91,98			
jun/04	mar/05	244.887,86		157.200,07	83.455,39		91,98	91,98			



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

juz04	abr05	244.887,86		146.929,46	93.081,21		91,98	91,98		
juz04	mai05	244.887,86		136.658,85	102.727,03		91,98	91,98		
juz04	juz05	244.887,86	1497,84	124.890,40	112.362,85		91,98	91,98		
juz04	jul05	244.887,86	4823,01	111.419,44	121.873,85		91,98	91,98		
juz04	ago05	244.887,86	7956,9	99.248,24	130.276,37		91,98	91,98		
juz04	set05	244.887,86	7956,9	90.731,37	138.158,45		91,98	91,98		
juz04	out05	244.887,86	7956,9	82.345,90	145.909,13		91,98	91,98		
juz04	nov05	244.887,86	9947,4	71.969,93	153.591,77		91,98	91,98		
juz04	dez05	244.887,86	9947,4	63.770,39	160.682,73		91,98	91,98		
juz04	jan06	244.887,86	10869,82	55.008,98	167.344,16		91,98	91,98		
juz04	fev06	244.887,86	11015,68	47.024,13	173.866,89		91,98	91,98		
juz04	mar06	244.887,86	11015,68	39.399,32	180.175,44		91,98	91,98		
juz04	abr06	244.887,86	11015,68	31.823,13	186.435,37		91,98	91,98		
juz04	mai06	244.887,86	12376,48	22.886,14	192.025,05		91,98	91,98		
juz04	juz06	244.887,86	12376,48	15.309,95	197.614,73		91,98	91,98		
juz04	jul06	244.887,86	12376,48	10.436,41	200.735,72		91,98	91,98		
juz04	ago06	244.887,86	13737,28	8.143,84	201.222,35		91,98	91,98		
juz04	set06	244.887,86	13737,28	7.348,15	201.572,90		91,98	91,98		
juz04	out06	244.887,86	14883,81	5.405,93	201.923,45		91,98	91,98		
juz04	nov06	244.887,86	14883,81	4.610,24	202.274,00		91,98	91,98		
jul04	jul04	84.792,97		84.792,97						
jul04	ago04	84.792,97		82.959,92	1.833,05					
jul04	set04	84.792,97		79.390,89	5.349,08					
jul04	out04	84.792,97		75.821,86	8.865,11					
jul04	nov04	84.792,97		72.252,83	12.381,14					
jul04	dez04	84.792,97		68.683,80	15.897,17					
jul04	jan05	84.792,97		65.114,77	19.296,40					
jul04	fev05	84.792,97		61.545,74	22.695,63					
jul04	mar05	84.792,97		57.976,71	26.094,86					
jul04	abr05	84.792,97		54.407,68	29.494,09					
jul04	mai05	84.792,97		50.838,65	32.893,32					
jul04	juz05	84.792,97		47.269,62	36.292,55					
jul04	jul05	84.792,97	4037,99	39.662,60	39.691,78					
jul04	ago05	84.792,97	5538,23	34.702,72	42.981,62					
jul04	set05	84.792,97	6340,23	31.008,59	45.474,00					
jul04	out05	84.792,97	6340,23	28.196,66	47.886,18					
jul04	nov05	84.792,97	7643,75	24.402,40	49.879,94					
jul04	dez05	84.792,97	7643,75	22.118,29	51.590,21					
jul04	jan06	84.792,97	7643,75	19.834,18	53.200,95					
jul04	fev06	84.792,97	8318,15	16.955,77	54.618,19					
jul04	mar06	84.792,97	9068,15	14.322,16	55.715,03					
jul04	abr06	84.792,97	9068,15	12.630,70	56.502,60					
jul04	mai06	84.792,97	9068,15	10.939,24	57.290,17					
jul04	juz06	84.792,97	9068,15	9.247,78	58.077,74					
jul04	jul06	84.792,97	9068,15	7.556,32	58.865,31					



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

jul/04	ago/06	84.792,97	9068,15	6.324,76	59.422,93						
jul/04	set/06	84.792,97	9068,15	5.783,83	59.697,93						
jul/04	out/06	84.792,97	9068,15	5.242,90	59.972,93						
jul/04	nov/06	84.792,97	9068,15	4.701,97	60.247,93						
ago/04	ago/04	222.382,32		222.382,32							
ago/04	set/04	222.382,32		219.582,47	2.799,85						
ago/04	out/04	222.382,32		211.372,22	11.010,10						
ago/04	nov/04	222.382,32		203.161,97	19.220,35						
ago/04	dez/04	222.382,32		194.951,72	27.430,60						
ago/04	jan/05	222.382,32		186.741,47	35.331,21						
ago/04	fev/05	222.382,32		178.531,22	43.231,82						
ago/04	mar/05	222.382,32		170.320,97	51.132,43						
ago/04	abr/05	222.382,32		162.110,72	59.033,04						
ago/04	mai/05	222.382,32		153.900,47	66.933,65						
ago/04	jun/05	222.382,32		145.690,22	74.834,26						
ago/04	jul/05	222.382,32	328,16	137.151,81	82.734,87						
ago/04	ago/05	222.382,32	8293,98	121.139,82	90.471,40						
ago/04	set/05	222.382,32	12053,12	109.334,51	98.207,93						
ago/04	out/05	222.382,32	12907,22	101.643,29	104.735,41						
ago/04	nov/05	222.382,32	13616,78	94.366,08	110.573,32						
ago/04	dez/05	222.382,32	13616,78	87.798,43	116.214,13						
ago/04	jan/06	222.382,32	14766,53	80.159,87	121.564,30						
ago/04	fev/06	222.382,32	18261,77	70.175,82	126.557,91						
ago/04	mar/06	222.382,32	19804,01	62.888,44	130.807,85						
ago/04	abr/06	222.382,32	20198,21	56.749,10	134.830,99						
ago/04	mai/06	222.382,32	20198,21	51.094,68	138.763,41						
ago/04	jun/06	222.382,32	26761,14	39.026,16	142.447,04						
ago/04	jul/06	222.382,32	26761,14	33.520,57	146.130,67						
ago/04	ago/06	222.382,32	26761,14	28.527,71	149.193,17						
ago/04	set/06	222.382,32	26761,14	24.973,72	151.211,23						
ago/04	out/06	222.382,32	26761,14	22.849,60	152.513,82						
ago/04	nov/06	222.382,32	26761,14	20.725,48	153.387,76						
set/04	set/04	155.209,28		155.209,28							
set/04	out/04	155.209,28		152.723,25	2.486,03						
set/04	nov/04	155.209,28		146.743,83	8.465,45						
set/04	dez/04	155.209,28		140.764,41	14.444,87						
set/04	jan/05	155.209,28		134.784,99	20.424,29						
set/04	fev/05	155.209,28		128.805,57	26.403,71						
set/04	mar/05	155.209,28		122.826,15	32.383,13						
set/04	abr/05	155.209,28		116.846,73	38.362,55						
set/04	mai/05	155.209,28		110.867,31	44.341,97						
set/04	jun/05	155.209,28		104.887,89	50.321,39						
set/04	jul/05	155.209,28	1962,45	96.946,02	56.300,81						
set/04	ago/05	155.209,28	1962,45	91.093,67	62.153,16						
set/04	set/05	155.209,28	2785,8	84.698,32	67.725,16						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

set/04	out/05	155.209,28	6162,91	75.749,21	73.297,16						
set/04	nov/05	155.209,28	8174,78	68.647,72	78.103,28						
set/04	dez/05	155.209,28	8174,78	63.871,80	82.385,02						
set/04	jan/06	155.209,28	8896,46	58.374,20	86.666,76						
set/04	fev/06	155.209,28	10779,46	51.715,28	90.420,99						
set/04	mar/06	155.209,28	15346,33	42.462,70	94.085,01						
set/04	abr/06	155.209,28	15346,33	38.084,77	97.441,25						
set/04	mai/06	155.209,28	15821,97	34.071,77	99.844,65						
set/04	jun/06	155.209,28	16472,4	29.883,98	102.248,05						
set/04	jul/06	155.209,28	17754,45	25.400,29	104.315,73						
set/04	ago/06	155.209,28	17754,45	22.626,00	105.716,22						
set/04	set/06	155.209,28	17754,45	19.851,71	107.116,71						
set/04	out/06	155.209,28	17754,45	17.624,20	108.070,06						
set/04	nov/06	155.209,28	17754,45	16.132,45	108.362,96						
out/04	out/04	90.448,98		90.448,98							
out/04	nov/04	90.448,98		89.406,59	1.042,39						
out/04	dez/04	90.448,98		86.713,72	4.735,26						
out/04	jan/05	90.448,98		82.020,85	8.428,13						
out/04	fev/05	90.448,98		78.327,98	12.121,00						
out/04	mar/05	90.448,98		74.635,11	15.813,87						
out/04	abr/05	90.448,98		70.942,24	19.506,74						
out/04	mai/05	90.448,98		67.447,49	23.001,49						
out/04	jun/05	90.448,98		63.952,74	26.496,24						
out/04	jul/05	90.448,98		60.457,99	29.896,31						
out/04	ago/05	90.448,98		56.963,24	33.296,38						
out/04	set/05	90.448,98		53.468,49	36.696,45						
out/04	out/05	90.448,98		49.973,74	40.096,52						
out/04	nov/05	90.448,98	2702,37	43.831,32	43.244,79						
out/04	dez/05	90.448,98	2702,37	40.580,11	46.204,22						
out/04	jan/06	90.448,98	2702,37	37.462,30	49.030,25						
out/04	fev/06	90.448,98	2702,37	34.344,49	51.571,14						
out/04	mar/06	90.448,98	3832,8	30.096,25	53.875,51						
out/04	abr/06	90.448,98	4752,6	26.058,64	56.179,88						
out/04	mai/06	90.448,98	4752,6	23.233,72	58.191,36						
out/04	jun/06	90.448,98	4936,56	20.328,97	60.098,71						
out/04	jul/06	90.448,98	5040,36	17.504,38	62.006,06						
out/04	ago/06	90.448,98	5040,36	14.829,58	63.867,42						
out/04	set/06	90.448,98	5040,36	12.206,68	65.676,88						
out/04	out/06	90.448,98	5040,36	9.583,78	67.486,34						
out/04	nov/06	90.448,98	5040,36	7.374,79	69.078,99						
nov/04	nov/04	216.514,83		216.514,83							
nov/04	dez/04	216.514,83		215.528,36	986,47						
nov/04	jan/05	216.514,83		207.088,55	9.426,28						
nov/04	fev/05	216.514,83		198.648,74	17.866,09						
nov/04	mar/05	216.514,83		190.208,93	25.863,64		221,13				



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

nov/04	abr/05	216.514,83		181.769,12	34.082,32		221,13	221,13		
nov/04	mai/05	216.514,83		173.329,31	42.301,00		442,26	221,13		
nov/04	jun/05	216.514,83		164.889,50	50.519,68		442,26	442,26		
nov/04	jul/05	216.514,83		156.449,69	58.738,36		663,39	442,26		
nov/04	ago/05	216.514,83		148.009,88	66.957,04		663,39	663,39		
nov/04	set/05	216.514,83		139.570,07	75.175,72		663,39	884,52		
nov/04	out/05	216.514,83		131.130,26	83.394,40		884,52	884,52		
nov/04	nov/05	216.514,83	788,4	122.245,14	91.246,18		884,52	1.105,65		
nov/04	dez/05	216.514,83	788,4	114.378,20	98.868,18		1.105,65	1.105,65		
nov/04	jan/06	216.514,83	8564	99.183,22	105.987,02		1.105,65	1.326,78		
nov/04	fev/06	216.514,83	11491,54	88.816,30	113.105,76		1.105,65	1.547,91		
nov/04	mar/06	216.514,83	13113,62	80.735,34	118.988,63		1.326,78	1.547,91		
nov/04	abr/06	216.514,83	13113,62	74.574,94	124.492,87		1.326,78	1.769,04		
nov/04	mai/06	216.514,83	15636,5	65.891,66	129.914,99		1.547,91	1.769,04		
nov/04	jun/06	216.514,83	18823,85	56.543,91	135.143,30		1.547,91	1.990,17		
nov/04	jul/06	216.514,83	19086,65	50.701,39	139.851,04		1.547,91	1.990,17		
nov/04	ago/06	216.514,83	24516,17	39.921,38	144.108,42		1.547,91	1.990,17	221,13	
nov/04	set/06	216.514,83	24976,35	34.683,29	147.793,22		1.547,91	2.211,30	221,13	
nov/04	out/06	216.514,83	24976,35	30.264,53	151.118,87		1.769,04	2.211,30	221,13	
nov/04	nov/06	216.514,83	27697,95	23.157,04	154.411,65		1.769,04	2.432,43	221,13	
dez/04	dez/04	285.058,66		285.058,66						
dez/04	jan/05	285.058,66		282.678,79	2.379,87					
dez/04	fev/05	285.058,66		271.078,13	13.782,23					
dez/04	mar/05	285.058,66		259.477,47	25.184,59		198,30			
dez/04	abr/05	285.058,66		247.876,81	36.586,95		198,30	198,30		
dez/04	mai/05	285.058,66		236.276,15	47.989,31		396,60	198,30		
dez/04	jun/05	285.058,66		224.675,49	59.391,67		396,60	396,60		
dez/04	jul/05	285.058,66		213.074,83	70.794,03		594,90	396,60		
dez/04	ago/05	285.058,66		201.474,17	82.196,39		594,90	594,90		
dez/04	set/05	285.058,66		189.873,51	93.598,75		594,90	793,20		
dez/04	out/05	285.058,66		178.272,85	105.001,11		793,20	793,20		
dez/04	nov/05	285.058,66		166.672,19	116.403,47		793,20	991,50		
dez/04	dez/05	285.058,66		155.198,60	127.358,36		991,50	991,50		
dez/04	jan/06	285.058,66	4437,29	139.817,97	137.117,64		991,50	1.189,80		
dez/04	fev/06	285.058,66	5028,59	128.983,43	146.176,82		991,50	1.388,10		
dez/04	mar/06	285.058,66	8773,49	115.398,68	154.371,36		1.189,80	1.388,10		
dez/04	abr/06	285.058,66	10074,35	104.323,67	162.500,20		1.189,80	1.586,40		
dez/04	mai/06	285.058,66	11660,75	93.523,76	169.871,30		1.388,10	1.586,40		
dez/04	jun/06	285.058,66	11660,75	84.508,55	176.907,14		1.388,10	1.586,40		
dez/04	jul/06	285.058,66	12264,25	75.650,79	183.311,36		1.388,10	1.784,70		
dez/04	ago/06	285.058,66	15321,37	65.299,00	188.626,57		1.388,10	1.784,70		
dez/04	set/06	285.058,66	15321,37	58.039,83	193.533,77		1.388,10	2.182,86		
dez/04	out/06	285.058,66	16963,37	49.329,73	198.249,90		1.971,15	2.182,86		191,07
dez/04	nov/06	285.058,66	16963,37	42.480,43	202.616,82		1.971,15	2.312,28		191,07
jan/05	jan/05	290.614,82		290.614,82						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

jan/05	fev/05	290.614,82		289.998,22	616,60					
jan/05	mar/05	290.614,82		278.427,78	11.968,26					
jan/05	abr/05	290.614,82		266.857,34	23.319,92					
jan/05	mai/05	290.614,82		255.286,90	34.671,58					
jan/05	jun/05	290.614,82		243.716,46	46.023,24					
jan/05	jul/05	290.614,82	1640,82	230.505,20	57.374,90					
jan/05	ago/05	290.614,82	1640,82	218.934,76	68.726,56					
jan/05	set/05	290.614,82	1640,82	207.796,29	79.405,79					
jan/05	out/05	290.614,82	1640,82	196.657,82	90.085,02					
jan/05	nov/05	290.614,82	1640,82	185.519,35	100.535,62					
jan/05	dez/05	290.614,82	1640,82	174.380,88	110.986,22					
jan/05	jan/06	290.614,82	1640,82	163.687,15	120.516,22					
jan/05	fev/06	290.614,82	1640,82	152.993,42	129.806,35					
jan/05	mar/06	290.614,82	9634,4	136.324,37	137.973,68					
jan/05	abr/06	290.614,82	9634,4	126.734,38	146.141,01					
jan/05	mai/06	290.614,82	9634,4	117.577,94	153.833,28					
jan/05	jun/06	290.614,82	9634,4	108.421,50	161.266,70					
jan/05	jul/06	290.614,82	10327,58	98.571,88	168.062,98					
jan/05	ago/06	290.614,82	11097,08	88.645,94	174.859,26					
jan/05	set/06	290.614,82	15856,18	75.102,25	181.283,69					
jan/05	out/06	290.614,82	16408,06	66.048,06	187.425,84					
jan/05	nov/06	290.614,82	16408,06	57.706,79	193.118,85					
fev/05	fev/05	105.025,64		105.025,64						
fev/05	mar/05	105.025,64		102.355,70	2.669,94					
fev/05	abr/05	105.025,64		97.381,32	7.570,61					
fev/05	mai/05	105.025,64		92.406,94	12.471,28					
fev/05	jun/05	105.025,64		87.432,56	17.445,66					
fev/05	jul/05	105.025,64		82.458,18	22.420,04					
fev/05	ago/05	105.025,64		77.483,80	27.394,42					
fev/05	set/05	105.025,64		72.905,66	31.972,56					
fev/05	out/05	105.025,64		68.327,52	36.550,70					
fev/05	nov/05	105.025,64		63.749,38	41.128,84					
fev/05	dez/05	105.025,64		59.171,24	45.706,98					
fev/05	jan/06	105.025,64		54.720,17	50.027,64					



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

few05	few06	105.025,64		50.269,10	53.746,90						
few05	mar06	105.025,64		45.818,03	57.466,16						
few05	abr06	105.025,64		42.690,59	59.776,38						
few05	mai06	105.025,64		39.563,15	62.086,60						
few05	jun06	105.025,64	336,42	36.099,29	64.396,82						
few05	jul06	105.025,64	546,42	32.873,99	66.594,90						
few05	ago06	105.025,64	546,42	29.888,69	68.466,98						
few05	set06	105.025,64	546,42	26.959,46	70.282,99						
few05	out06	105.025,64	2070,66	22.505,99	71.968,59						
few05	nov06	105.025,64	2399,16	19.629,32	73.273,13		73,71				
mar05	mar05	206.689,39		206.689,39							
mar05	abr05	206.689,39		202.451,08	4.168,57						
mar05	mai05	206.689,39		194.894,82	11.715,09						
mar05	jun05	206.689,39		187.218,56	19.261,61						
mar05	jul05	206.689,39		179.602,30	26.808,13						
mar05	ago05	206.689,39		171.986,04	34.354,65						
mar05	set05	206.689,39		164.369,78	41.804,78						
mar05	out05	206.689,39		156.753,52	49.254,91						
mar05	nov05	206.689,39		149.137,26	56.705,04						
mar05	dez05	206.689,39		141.521,00	64.115,12						
mar05	jan06	206.689,39	560,7	133.344,04	71.326,21						
mar05	few06	206.689,39	3034,62	123.253,86	78.213,21						
mar05	mar06	206.689,39	3685,05	115.281,06	84.806,32						
mar05	abr06	206.689,39	3685,05	108.177,60	91.123,82						
mar05	mai06	206.689,39	6641,55	98.707,30	96.851,66						
mar05	jun06	206.689,39	6641,55	92.193,50	102.579,50						
mar05	jul06	206.689,39	8464,56	84.185,19	107.978,84						
mar05	ago06	206.689,39	9883,95	76.580,50	113.241,78						
mar05	set06	206.689,39	11269,16	69.270,42	118.213,50						
mar05	out06	206.689,39	11269,16	63.654,07	122.916,75						
mar05	nov06	206.689,39	23070,46	46.851,55	126.959,51						
abr05	abr05	312.429,03		312.429,03							
abr05	mai05	312.429,03		307.096,60	5.392,43						
abr05	jun05	312.429,03		294.271,59	18.124,78						
abr05	jul05	312.429,03		281.506,58	29.017,53						
abr05	ago05	312.429,03		268.741,57	39.910,28						
abr05	set05	312.429,03	328,2	255.648,36	50.803,03						
abr05	out05	312.429,03	328,2	242.883,35	61.695,78						
abr05	nov05	312.429,03	328,2	230.173,04	72.533,83						
abr05	dez05	312.429,03	328,2	217.728,21	82.306,70						
abr05	jan06	312.429,03	503,22	205.108,36	91.981,02						
abr05	few06	312.429,03	503,22	192.663,53	101.473,87						
abr05	mar06	312.429,03	503,22	180.306,21	110.745,96						
abr05	abr06	312.429,03	503,22	168.012,43	119.954,51						
abr05	mai06	312.429,03	503,22	155.718,65	128.929,27						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

abr/05	jun/06	312.429,03	503,22	144.376,51	136.600,00						
abr/05	jul/06	312.429,03	3656,82	129.880,77	144.270,73						
abr/05	ago/06	312.429,03	4918,26	117.356,03	151.798,89						
abr/05	set/06	312.429,03	4918,26	106.355,53	159.032,18						
abr/05	out/06	312.429,03	4918,26	95.512,71	165.095,97						
abr/05	nov/06	312.429,03	4918,26	84.669,89	171.159,76	27,53	27,53	27,53	27,53	27,53	27,53
mai/05	mai/05	12.403,80		12.403,80							
mai/05	jun/05	12.403,80		12.403,80							
mai/05	jul/05	12.403,80		12.059,25	344,55						
mai/05	ago/05	12.403,80		11.714,70	539,40						
mai/05	set/05	12.403,80		11.370,15	863,95						
mai/05	out/05	12.403,80		11.025,60	1.228,50						
mai/05	nov/05	12.403,80		10.681,05	1.573,05						
mai/05	dez/05	12.403,80		10.336,50	1.917,60						
mai/05	jan/06	12.403,80		9.991,95	2.262,15						
mai/05	fev/06	12.403,80		9.647,40	2.606,70						
mai/05	mar/06	12.403,80		9.302,85	2.801,55						
mai/05	abr/06	12.403,80		8.958,30	2.996,40						
mai/05	mai/06	12.403,80		8.613,75	3.191,25						
mai/05	jun/06	12.403,80		8.269,20	3.191,25						
mai/05	jul/06	12.403,80		7.924,65	3.191,25						
mai/05	ago/06	12.403,80		7.580,10	3.191,25						
mai/05	set/06	12.403,80		7.235,55	3.191,25						
mai/05	out/06	12.403,80		6.891,00	3.191,25						
mai/05	nov/06	12.403,80		6.546,45	3.191,25						
jun/05	jun/05	103.617,90		103.617,90							
jun/05	jul/05	103.617,90		102.663,11	954,79						
jun/05	ago/05	103.617,90		98.902,82	4.616,10						
jun/05	set/05	103.617,90		95.142,53	8.277,41						
jun/05	out/05	103.617,90		91.382,24	11.938,72						
jun/05	nov/05	103.617,90		87.621,95	15.600,03						
jun/05	dez/05	103.617,90		83.861,66	19.187,13						
jun/05	jan/06	103.617,90		80.101,37	22.774,23						
jun/05	fev/06	103.617,90		76.341,08	26.361,33						
jun/05	mar/06	103.617,90		72.580,79	29.948,43						
jun/05	abr/06	103.617,90		68.820,50	33.271,22						
jun/05	mai/06	103.617,90		65.060,21	36.531,60						
jun/05	jun/06	103.617,90	758,78	60.541,14	39.791,98						
jun/05	jul/06	103.617,90	1678,82	55.970,20	42.815,62						
jun/05	ago/06	103.617,90	1678,82	52.647,47	45.281,09						
jun/05	set/06	103.617,90	1678,82	49.477,36	47.662,92						
jun/05	out/06	103.617,90	1678,82	46.307,25	50.002,93						
jun/05	nov/06	103.617,90	1678,82	43.137,14	52.257,89						
jul/05	jul/05	181.035,99		181.035,99							
jul/05	ago/05	181.035,99		179.475,03	1.081,89						



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

jul/05	set/05	181.035,99		173.121,77	6.844,89			479,07		
jul/05	out/05	181.035,99		166.768,51	12.606,89		590,76	479,07		
jul/05	nov/05	181.035,99		160.415,25	18.369,39		590,76	1.069,83		
jul/05	dez/05	181.035,99		154.061,99	23.995,11		1.181,52	1.069,83		
jul/05	jan/06	181.035,99		147.708,73	29.620,83		1.181,52	1.660,59		
jul/05	fev/06	181.035,99		141.355,47	35.246,55		1.181,52	2.251,35		
jul/05	mar/06	181.035,99		135.002,21	40.541,71		1.772,28	2.251,35		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

jul/05	abr/06	181.035,99		128.648,95	45.746,72	1.772,28	2.730,42		
jul/05	mai/06	181.035,99		122.295,69	50.247,23	2.251,35	2.730,42		
jul/05	jun/06	181.035,99		115.942,43	54.587,54	2.251,35	3.209,49		
jul/05	jul/06	181.035,99	412,95	109.176,22	59.406,92	2.251,35	3.209,49		
jul/05	ago/06	181.035,99	2415,45	100.820,46	63.747,23	2.251,35	3.209,49	479,07	
jul/05	set/06	181.035,99	2415,45	94.604,85	67.897,89	2.251,35	3.688,56	479,07	
jul/05	out/06	181.035,99	2883,45	88.321,74	71.648,05	2.730,42	3.688,56	479,07	
jul/05	nov/06	181.035,99	8326,65	77.063,43	75.023,51	2.730,42	4.167,63	531,07	
ago/05	ago/05	248.297,04		248.297,04					
ago/05	set/05	248.297,04		244.328,95	3.968,09				
ago/05	out/05	248.297,04		235.335,35	12.855,69				
ago/05	nov/05	248.297,04		226.341,75	21.743,29				
ago/05	dez/05	248.297,04		217.348,15	30.630,89				
ago/05	jan/06	248.297,04		208.354,55	39.301,08				
ago/05	fev/06	248.297,04		199.360,95	47.971,27				
ago/05	mar/06	248.297,04		190.749,85	56.258,96				
ago/05	abr/06	248.297,04		182.328,71	64.294,32				
ago/05	mai/06	248.297,04		173.907,57	72.047,20				
ago/05	jun/06	248.297,04	95,16	165.391,27	79.800,08				
ago/05	jul/06	248.297,04	95,16	156.970,13	86.666,97				
ago/05	ago/06	248.297,04	6217,12	142.522,19	93.756,99				
ago/05	set/06	248.297,04	6217,12	135.038,79	100.004,43				
ago/05	out/06	248.297,04	6217,12	127.555,39	105.854,95				
ago/05	nov/06	248.297,04	16464,04	109.825,07	111.546,67				
set/05	set/05	206.040,28		206.040,28					
set/05	out/05	206.040,28		202.537,18	3.503,10				
set/05	nov/05	206.040,28		194.764,85	11.275,43				
set/05	dez/05	206.040,28		186.992,52	19.047,76				
set/05	jan/06	206.040,28		179.220,19	26.820,09				
set/05	fev/06	206.040,28		171.447,86	34.592,42				
set/05	mar/06	206.040,28		163.675,53	42.180,69				
set/05	abr/06	206.040,28		155.903,20	49.734,97				
set/05	mai/06	206.040,28		148.523,75	56.896,37				
set/05	jun/06	206.040,28		141.144,30	64.057,77				
set/05	jul/06	206.040,28		133.764,85	70.962,06				
set/05	ago/06	206.040,28		126.639,54	77.767,26				
set/05	set/06	206.040,28		119.615,88	84.470,81				
set/05	out/06	206.040,28		113.270,43	90.440,08				
set/05	nov/06	206.040,28		107.034,37	96.008,74				
out/05	out/05	218.652,35		218.652,35					
out/05	nov/05	218.652,35		217.439,79	1.212,56				
out/05	dez/05	218.652,35		209.423,09	2.543,38				
out/05	jan/06	218.652,35		201.406,39	3.874,20				
out/05	fev/06	218.652,35		193.389,69	5.423,92				
out/05	mar/06	218.652,35		185.372,99	6.973,64	99,22	6.081,13		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

out/05	abr/06	218.652,35			177.356,29	8.523,36		99,22		12.229,02		284,60
out/05	mai/06	218.652,35			169.339,59	10.073,08		99,22		18.024,54		284,60
out/05	jun/06	218.652,35			161.322,89	11.622,80		99,22		18.024,54	5.795,52	284,60
out/05	jul/06	218.652,35	2812,32		150.766,03	12.968,85	127,50	99,22	127,50	18.242,76	11.500,32	284,60
out/05	ago/06	218.652,35	2812,32		142.840,05	14.627,96	127,50	99,22	127,50	18.242,76	16.952,07	284,60
out/05	set/06	218.652,35	2812,32		134.914,07	16.177,68	127,50	99,22	127,50	18.242,76	22.403,82	393,99
out/05	out/06	218.652,35	2812,32		127.115,16	17.727,40	127,50	99,22	127,50	18.242,76	27.855,57	503,98
out/05	nov/06	218.652,35	2812,32		119.316,25	19.158,86	127,50	99,22	127,50	18.242,76	33.307,32	612,77
nov/05	nov/05	199.607,76			199.607,76							
nov/05	dez/05	199.607,76			197.801,45	1.725,11						
nov/05	jan/06	199.607,76			190.817,41	6.620,17						
nov/05	fev/06	199.607,76			183.833,37	11.836,07						
nov/05	mar/06	199.607,76			176.849,33	17.051,97		223,38				
nov/05	abr/06	199.607,76			169.865,29	22.267,87		223,38	223,38			81,20
nov/05	mai/06	199.607,76			162.881,25	27.421,64		446,76	223,38			81,20
nov/05	jun/06	199.607,76			156.055,70	32.416,92		446,76	446,76			81,20
nov/05	jul/06	199.607,76			149.349,02	37.345,92		446,76	446,76			409,70
nov/05	ago/06	199.607,76	459,45		142.182,89	42.256,15		446,76	446,76	223,38		409,70
nov/05	set/06	199.607,76	2297,61		134.327,36	46.882,20		446,76	670,14	223,38		409,70
nov/05	out/06	199.607,76	2297,61		127.850,42	51.355,10		670,14	670,14	223,38		409,70
nov/05	nov/06	199.607,76	2297,61		121.373,48	55.597,78		670,14	670,14	223,38		409,70
dez/05	dez/05	118.026,64			118.026,64							
dez/05	jan/06	118.026,64			118.026,64							
dez/05	fev/06	118.026,64			113.056,04	3.861,92						
dez/05	mar/06	118.026,64			108.085,44	7.745,21						
dez/05	abr/06	118.026,64			103.114,84	11.628,50						
dez/05	mai/06	118.026,64			98.144,24	15.511,79						
dez/05	jun/06	118.026,64			93.173,64	19.395,08						
dez/05	jul/06	118.026,64			88.203,04	23.278,37						
dez/05	ago/06	118.026,64			83.925,86	26.207,42						
dez/05	set/06	118.026,64			79.648,68	29.136,47						
dez/05	out/06	118.026,64	196,89		75.174,61	32.065,52						
dez/05	nov/06	118.026,64	196,89		70.963,06	34.718,57						
jan/06	jan/06	158.462,98			158.462,98							
jan/06	fev/06	158.462,98			157.903,98	463,08						
jan/06	mar/06	158.462,98			151.987,00	6.284,14						
jan/06	abr/06	158.462,98			146.070,02	12.105,20						
jan/06	mai/06	158.462,98			140.153,04	17.926,26						
jan/06	jun/06	158.462,98			134.236,06	23.747,32						
jan/06	jul/06	158.462,98			128.319,08	29.224,03						
jan/06	ago/06	158.462,98			122.402,10	34.790,95						
jan/06	set/06	158.462,98			116.485,12	40.357,87						
jan/06	out/06	158.462,98			110.568,14	45.924,79						
jan/06	nov/06	158.462,98	218,78		104.432,38	51.146,75						
fev/06	fev/06	205.082,96			205.082,96							



Banco EVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

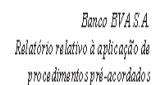
fev/06	mar/06	205.082,96		209.284,53	1.656,68					
fev/06	abr/06	205.082,96		196.840,80	7.958,66					
fev/06	mai/06	205.082,96		190.397,07	14.260,64					
fev/06	jun/06	205.082,96		183.953,34	20.562,62					
fev/06	jul/06	205.082,96		177.509,61	26.003,23					
fev/06	ago/06	205.082,96		171.065,88	32.305,21					
fev/06	set/06	205.082,96		164.622,15	38.413,62					
fev/06	out/06	205.082,96		158.312,20	44.276,11					
fev/06	nov/06	205.082,96		152.002,25	49.755,89					

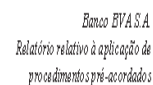


Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

mar/06	mar/06	214.532,84		214.532,84						
mar/06	abr/06	214.532,84		214.459,34	73,50					
mar/06	mai/06	214.532,84		206.853,26	7.679,58					
mar/06	jun/06	214.532,84		199.247,18	15.255,44					
mar/06	jul/06	214.532,84		191.641,10	22.177,25					
mar/06	ago/06	214.532,84		184.035,02	29.753,11					
mar/06	set/06	214.532,84		176.428,94	37.328,97					
mar/06	out/06	214.532,84		168.822,86	44.675,04					
mar/06	nov/06	214.532,84		161.216,78	51.827,11					
abr/06	abr/06	139.843,50		139.843,50						
abr/06	mai/06	139.843,50		137.174,29	2.668,21					
abr/06	jun/06	139.843,50		132.335,01	7.507,49					
abr/06	jul/06	139.843,50		127.495,73	12.202,23					
abr/06	ago/06	139.843,50		122.656,45	17.041,51					
abr/06	set/06	139.843,50		117.817,17	21.880,79					
abr/06	out/06	139.843,50		112.977,89	26.720,07					
abr/06	nov/06	139.843,50		108.138,61	31.559,35					
mai/06	mai/06	8.149.346,30		8.149.346,30						
mai/06	jun/06	8.149.346,30		8.129.211,70	19.920,60					
mai/06	jul/06	8.149.346,30		7.785.306,51	360.025,00					
mai/06	ago/06	8.149.346,30		7.441.401,32	690.019,65		568,56	214,00		
mai/06	set/06	8.149.346,30		7.097.496,13	1.018.653,98	0,01	5.401,88	313,87		
mai/06	out/06	8.149.346,30	368,04	6.753.222,90	1.346.347,35	4.810,92	5.401,88	1.928,14	146,49	
mai/06	nov/06	8.149.346,30	5513,4	6.404.545,53	1.673.099,61	4.810,92	10.482,17	3.850,30	1.471,99	
jun/06	jun/06	4.508.097,27		4.508.097,27						
jun/06	jul/06	4.508.097,27		4.507.880,46						
jun/06	ago/06	4.508.097,27		4.319.108,79	81.256,56					
jun/06	set/06	4.508.097,27		4.130.337,12	164.112,23		1.139,48			
jun/06	out/06	4.508.097,27		3.941.565,45	244.669,53	2.134,56	1.139,48	249,22		
jun/06	nov/06	4.508.097,27		3.752.793,78	324.545,56	2.134,56	3.340,11	650,12	264,28	
jul/06	jul/06	2.033.652,66		2.033.652,66						
jul/06	ago/06	2.033.652,66		2.009.819,40	23.039,56					
jul/06	set/06	2.033.652,66		1.930.457,20	98.139,75		613,49			
jul/06	out/06	2.033.652,66		1.851.095,00	173.129,14	1.034,56	613,49	66,07		
jul/06	nov/06	2.033.652,66		1.771.732,80	247.556,18	1.034,56	1.648,05	132,14		
ago/06	ago/06	1.328.814,03		1.328.814,03						
ago/06	set/06	1.328.814,03		1.313.502,82	12.755,25					
ago/06	out/06	1.328.814,03		1.263.176,57	59.637,44	1.144,24				
ago/06	nov/06	1.328.814,03	130	1.212.850,32	106.608,09	1.144,24	1.296,21			
set/06	set/06	1.027.748,38		1.027.748,38						
set/06	out/06	1.027.748,38		1.012.770,08	14.211,95					
set/06	nov/06	1.027.748,38		972.401,43	51.954,89		387,87			
out/06	out/06	893.634,60		893.634,60						
out/06	nov/06	893.634,60		882.462,53	9.498,25					
nov/06	nov/06	1.060.964,68	4219,44	1.056.745,24						

[illegible]

[illegible]



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

		214,34	48,19	309,76	309,76	309,76	309,76	309,76
		214,34	48,19	309,76	309,76	309,76	309,76	309,76
		214,34	48,19	309,76	309,76	309,76	309,76	309,76
		214,34	48,19	391,53	309,76	309,76	309,76	309,76
		277,78	48,19	503,74	391,53	309,76	309,76	309,76
		277,78	103,57	656,28	503,74	391,53	309,76	309,76
		277,78	103,57	711,66	656,28	503,74	391,53	309,76
		277,78	292,37	798,52	711,66	656,27	503,74	391,53
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	592,84	503,72
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	592,82
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20
		277,78	292,37	987,32	798,51	711,65	648,22	648,20

[illegible]



			394,20	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	210,19
			459,90	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			459,90	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			459,90	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			525,60	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			525,60	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			591,30	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			591,30	109,89	507,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			591,30	109,89	746,42	507,42	507,42	507,43	362,63
			591,30	279,92	894,86	746,42	507,42	507,43	362,63
			796,75	279,92	1.018,63	1.054,88	746,42	507,43	362,63
			796,75	482,27	1.223,08	1.299,16	894,86	746,43	362,63
			796,75	482,27	1.425,43	1.503,61	1.129,13	894,86	601,63
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.129,13	740,06
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	740,06
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	1.087,33
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	1.087,33
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	1.087,33
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	1.087,33
			796,75	482,27	1.425,43	1.646,43	1.333,58	1.476,40	1.087,33
					87,08				
					87,08	87,08			
					270,03	87,08	87,08		
					270,03	270,03	87,08	87,08	
					377,71	270,03	270,03	87,08	87,08
					377,71	377,71	270,03	270,03	87,08
					377,71	377,71	377,71	270,03	270,03
					377,71	377,71	377,71	377,71	270,03
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					377,71	377,71	377,71	377,71	377,71
					564,35	377,71	377,71	377,71	377,71
					564,35	564,35	377,71	377,71	377,71
					564,35	564,35	564,35	377,71	377,71
					564,35	564,35	564,35	564,35	377,71
					621,57	564,35	564,35	564,35	564,35
			38,88		748,96	621,57	564,35	564,35	564,35
			38,88		787,84	748,96	621,57	564,35	564,35
			38,88		787,84	1.011,91	748,96	621,57	564,35
			38,88		943,42	1.011,91	1.011,91	748,96	621,57



Banco EVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

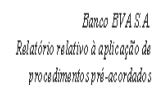
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	748,95
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
		38,88		943,42	1.167,49	1.011,91	1.011,92	787,83
				181,34				
				312,74	49,94			
				477,57	49,94	49,94		
		131,40		608,97	214,77	49,94	49,94	
		262,80		608,97	214,77	214,77	49,94	49,94
		262,80		762,16	214,77	214,77	214,77	49,94
		262,80		893,56	236,56	214,77	214,77	214,77
		394,20		893,56	236,56	236,56	214,77	214,77



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

			394,20	1.024,96	236,56	236,56	236,56	214,77
			525,60	1.024,96	236,56	236,56	236,56	236,56
			525,60	1.156,36	236,56	236,56	236,56	236,56
			525,60	1.287,76	236,56	236,56	236,56	236,56
			525,60	1.419,16	236,56	236,56	236,56	236,56
			525,60	1.550,56	236,56	236,56	236,56	236,56
			657,00	1.550,56	236,56	236,56	236,56	236,56
			657,00	1.746,94	236,56	236,56	236,56	236,56
			788,40	2.055,38	301,54	236,56	236,56	236,56
			849,69	2.186,78	609,98	301,54	236,56	236,56
			908,43	2.453,93	609,98	609,98	301,54	236,56
			1.039,83	2.512,67	745,73	609,98	609,98	301,54
			1.039,83	2.644,07	804,47	745,73	609,98	609,98
			1.171,23	2.644,07	804,47	804,47	745,73	609,98
			1.171,23	2.775,47	804,47	804,47	804,47	745,70
			1.302,63	2.775,47	804,47	804,47	804,47	804,41
			1.302,63	2.775,47	804,47	804,47	804,47	804,41
			1.302,63	2.775,47	804,47	804,47	804,47	804,41
			1.302,63	2.775,47	804,47	804,47	804,47	804,41
			1.302,63	2.775,47	804,47	804,47	804,47	804,41
				27,33				
				27,33	27,33			
				27,33	27,33	27,33		
				27,33	27,33	27,33	27,33	
				108,79	27,33	27,33	27,33	27,33
				108,79	108,79	27,33	27,33	27,33
				108,79	108,79	108,79	27,33	27,33
				108,79	108,79	108,79	108,79	27,33
				108,79	108,79	108,79	108,79	108,79
				108,79	108,79	108,79	108,79	108,79
				108,79	108,79	108,79	108,79	108,79
				108,79	108,79	108,79	108,79	108,79
				292,50	108,79	108,79	108,79	108,79
				292,50	108,79	108,79	108,79	108,79
				373,26	292,50	292,50	108,79	108,79
		66,51		373,26	373,26	292,50	292,50	108,79
		66,51		506,61	373,26	373,26	292,50	292,50
		66,51		581,99	506,61	373,26	373,26	292,50
		66,51		581,99	581,99	506,61	373,26	373,26
		66,51		689,93	581,99	581,99	506,61	373,26
		66,51		689,93	689,93	581,99	581,99	506,61
		66,51		689,93	689,93	689,93	581,99	581,99
		66,51		689,93	689,93	689,93	689,93	581,99

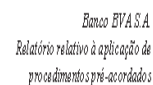
[illegible]

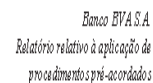


Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

				177,02				
				312,96	177,02			
				312,96	312,96	177,02		
	59,48			621,02	312,96	312,96	177,02	
	59,48			680,50	621,02	312,96	312,96	177,02
	59,48			680,50	680,50	621,02	312,96	312,96
	59,48			782,43	680,50	680,50	621,02	312,96
	59,48			782,43	782,43	680,50	680,50	621,02
	59,48			782,43	782,43	782,43	680,50	680,50
	59,48	194,99		782,43	782,43	782,43	782,43	680,50
	59,48	194,99		782,43	977,42	782,43	782,43	782,43
	59,48	194,99		782,43	977,42	977,42	782,43	782,43
	59,48	194,99		812,93	977,42	977,42	977,42	782,43
				155,74				
				155,74	155,74			
				155,74	155,74	155,74		
	217,02	27,76		155,74	155,74	155,74	155,74	
	217,02	230,97		400,52	155,74	155,74	155,74	155,74
	217,02	230,97		603,73	400,52	155,74	155,74	155,74
	217,02	230,97		603,73	603,73	400,52	155,74	155,74
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	400,52	155,74
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	603,73	400,52
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	603,73	603,73
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	603,73	603,73
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	603,73	603,73
	217,02	230,97		603,73	603,73	603,73	603,73	603,73

[illegible]

[illegible]



			103,98	441,49	77,64			
			103,98	545,47	441,49	77,64		
			103,98	633,07	545,47	441,49	77,64	
			103,98	633,07	630,16	545,47	441,49	77,64
			103,98	633,07	630,16	627,25	545,47	441,49
			103,98	633,07	630,16	627,25	624,55	545,47
			327,40	633,07	630,16	627,25	624,55	621,83
			327,40	633,07	853,58	627,25	624,55	621,83
	73,71		327,40	676,03	853,58	850,67	624,55	621,83
	73,71		327,40	676,03	896,54	850,67	847,97	621,83
				52,95				
				52,95	52,95			
				52,95	52,95	52,95		
				52,95	52,95	52,95	52,95	
				170,27	52,95	52,95	52,95	52,95
			104,93	259,70	170,27	52,95	52,95	52,95
			104,93	364,63	259,70	170,27	52,95	52,95
			145,30	364,63	364,63	259,70	170,27	52,95
			145,30	405,00	364,63	364,63	259,70	170,27
			145,30	405,00	405,00	364,63	364,63	259,70
	69,74		145,30	405,00	405,00	405,00	364,63	364,63
	139,48		248,61	405,00	405,00	405,00	405,00	364,63
	209,22	23,78	248,61	508,31	405,00	405,00	405,00	405,00
	278,96	23,78	248,61	532,09	508,31	405,00	405,00	405,00
	348,70	23,78	248,61	567,36	532,09	508,31	405,00	405,00
			48,44					
			121,77	48,44				
	32,66	46,26	121,77	48,44	121,77			
	1.904,92	46,26	203,35	94,70	195,10	48,44		
	3.777,18	46,26	203,35	176,28	241,36	121,77	48,44	
	5.649,44	46,26	203,35	358,66	322,94	168,03	121,77	48,44



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	7.521,70	46,26	203,35	484,69	505,32	249,61	168,03	48,44
	13.071,16	46,26	203,35	484,69	631,35	431,99	249,61	94,70
	14.943,42	46,26	203,35	531,74	631,35	558,02	431,99	176,28
	16.815,68	46,26	203,35	555,55	678,40	558,02	558,02	358,66
	18.687,94	46,26	203,35	580,40	702,21	605,07	558,02	484,69
27,53	20.587,73	73,79	203,35	580,40	727,06	628,88	605,07	484,69
		149,70						
		149,70						
		149,70						
		149,70						
		149,70						
		149,70						
		149,70						
		149,70	88,36					
		149,70	88,36	88,36				
		149,70	88,36	88,36	88,36			
		149,70	227,90	88,36	88,36	88,36		
		149,70	227,90	227,90	88,36	88,36	88,36	
		149,70	227,90	227,90	227,90	88,36	88,36	88,36
		149,70	227,90	227,90	227,90	227,90	88,36	88,36
		149,70	227,90	227,90	227,90	227,90	227,90	88,36
		149,70	227,90	227,90	227,90	227,90	227,90	227,90
				98,98				
				197,96				
		98,98		197,96				
		98,98		296,94				
			221,01	326,94				
			221,01	478,97				
			221,01	577,95	53,05			
			319,99	577,95	53,05	53,05		
				891,49	53,05	53,05	53,05	
			418,97	933,68	267,61	53,05	53,05	53,05
			418,97	1.032,66	309,80	267,61	53,05	53,05
			564,27	1.076,37	309,80	309,80	267,61	53,05
			730,37	1.221,67	353,51	309,80	309,80	267,61
			730,37	1.417,77	399,83	353,51	309,80	309,80
			791,08	1.417,77	565,93	399,83	353,51	309,80
			791,08	1.510,77	596,64	565,93	399,83	353,51



Banco EVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

				74,46				
				74,46	74,46			
				74,46	74,46	74,46		
		91,55	29,43	234,21	74,46	74,46	74,46	



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

		91,55	29,43	415,48	234,21	74,46	74,46	74,46
		291,37	29,43	753,07	415,48	234,21	74,46	74,46
		291,37	29,43	952,89	753,07	386,05	263,64	74,46
		291,37	29,43	952,89	952,89	723,64	415,48	263,64
		291,37	29,43	952,89	952,89	923,46	753,07	415,48
		291,37	29,43	952,89	952,89	923,46	952,89	753,07
		291,37	81,43	952,89	952,89	923,46	952,89	952,89
		291,37	81,43	1.037,59	952,89	923,46	952,89	952,89
			153,35					
			153,35	153,35				
			153,35	153,35	153,35			
			153,35	188,27	153,35	153,35		
			153,35	373,94	188,27	153,35	153,35	
			153,35	373,94	373,94	188,27	153,35	153,35
		783,72	153,35	373,94	373,94	373,94	188,27	153,35
		783,72	153,35	839,37	373,94	373,94	373,94	188,27
		783,72	153,35	839,37	373,94	373,94	373,94	373,94
		783,72	153,35	1.168,20	839,37	839,37	373,94	373,94
		783,72	153,35	1.283,89	1.168,20	839,37	839,37	373,94
				100,80				
				122,89	100,80			
				122,89	122,89	100,80		
				122,89	122,89	122,89	100,80	
		155,05		122,89	122,89	122,89	122,89	100,80
		155,05		122,89	122,89	122,89	122,89	122,89
		155,05		122,89	122,89	122,89	122,89	122,89
		155,05		173,16	122,89	122,89	122,89	122,89
		155,05	90,03	316,22	173,16	122,89	122,89	122,89
			277,15					
			277,15	277,15				
			277,15	510,66	88,40			
		99,22	465,90	510,66	133,16	88,40		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

		99,22	465,90	796,63	133,16	133,16	88,40	
		99,22	654,65	796,63	232,38	133,16	133,16	88,40
		99,22	654,65	987,38	232,38	232,38	133,16	133,16
		302,89	843,40	987,38	232,38	232,38	232,38	133,16
		302,89	970,90	1.176,13	232,38	232,38	232,38	232,38
		302,89	970,90	1.492,38	232,38	232,38	232,38	232,38
		302,89	1.159,65	1.492,38	359,88	232,38	232,38	232,38
		302,89	1.159,65	1.681,13	359,88	359,88	232,38	232,38
		239,64						
		239,64						
		239,64						
		239,64						
		239,64		39,71				
328,50		239,64		39,71	39,71			
328,50		529,30		39,71	39,71	39,71		
657,00		529,30		39,71	39,71	39,71	39,71	
985,50		529,30	41,21	169,30	39,71	39,71	39,71	39,71
1.314,00		529,30	41,21	210,51	169,30	39,71	39,71	39,71
1.642,50	223,38	529,30	41,21	210,51	210,51	169,30	39,71	39,71
				127,39				
				127,39	127,39			
				127,39	127,39	127,39		
				127,39	127,39	127,39	127,39	
				127,39	127,39	127,39	127,39	127,39
		156,16		127,39	127,39	127,39	127,39	127,39
		156,16		283,55	127,39	127,39	127,39	127,39
		156,16		283,55	283,55	127,39	127,39	127,39
	210,37		156,16	283,55	283,55	283,55	127,39	127,39
		285,95						
		285,95		195,74				
		285,95		195,74	195,74			
		285,95		195,74	195,74	195,74		
		285,95		429,89	195,74	195,74	195,74	



Banco EVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

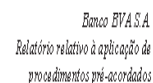
		861,37						
		861,37						
		861,37		120,46				
		861,37		191,47	120,46			
		861,37	74,25	191,47	191,47	120,46		



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

				18,26				
		654,05		18,26	18,26			
		654,05		18,26	18,26	18,26		
		654,05		18,26	18,26	18,26	18,26	
		654,05		124,02	18,26	18,26	18,26	18,26
		654,05		124,02	124,02	18,26	18,26	18,26
		144,54						
		144,54						
		144,54						
		144,54						
		144,54						
		470,41	198,30					
		470,41	289,60					
		470,41	289,60	91,30	183,88			
		470,41	289,60	91,30	459,06			
		470,41	289,60	91,30	642,94	91,30		
		216,81						
		216,81		104.150,63				
		216,81		203.882,00				
		216,81	99.020,49		1.895,55			
		216,81	99.020,49	304.500,62	1.990,90	257,17		
				857,12				
		753,97		857,12	18,48			
		753,97		1.909,66	18,48	18,48		
				101,15				

[illegible]



Banco BVA S.A
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	1.187,04							0,00	0,00
	921,54	265,50						0,00	0,00
	1.130,54							0,00	0,00
	1.130,54							0,00	0,00
	1.130,54							0,00	0,00
	1.130,54							0,00	0,00
	1.130,54	209,00						0,00	0,00
	1.130,54		209,00					0,00	0,00
	1.130,54			209,00				0,00	0,00
	1.130,54				209,00			0,00	0,00
	546,99	583,55				209,00		0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
		546,99					209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	546,99						209,00	0,00	0,00
	49,99						209,00	0,00	0,00
								0,00	0,00
	1.211,93							0,00	0,00
	1.211,93							0,00	0,00
	1.211,93							0,00	0,00
	1.211,93	57,00						0,00	0,00
	971,93		57,00					67,65	0,00
	971,93			57,00				135,30	0,00
	914,93				57,00			236,43	0,00
	914,93					57,00		337,56	0,00
	914,93						57,00	438,69	0,00
	852,38						57,00	554,18	0,00
172,35	852,38						57,00	669,67	0,00
391,93	852,38						57,00	785,16	0,00
653,50	786,75						57,00	900,65	0,00
915,07	786,75						57,00	1.016,14	0,00
1.176,64	337,44	255,31					57,00	1.131,63	0,00
1.486,40	592,75						57,00	1.247,12	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

1.796,16	592,75							57,00	1.362,61	0,00
2.105,92	592,75							57,00	1.478,10	0,00
2.415,68	560,02							57,00	1.636,32	0,00
2.725,44	405,54	144,48						57,00	1.762,02	0,00
3.035,20	337,44							57,00	1.905,00	0,00
3.344,96	337,44							57,00	2.090,71	0,00
3.654,72	337,44							57,00	2.276,42	0,00
3.964,48	68,07	269,37						57,00	2.475,56	0,00
4.093,44	68,07							57,00	2.573,08	0,00
4.093,44	68,07							57,00	2.615,81	0,00
4.182,54	68,07							57,00	2.658,54	0,00
4.327,02	68,07							57,00	2.701,27	0,00
4.471,50								57,00	2.744,00	0,00
4.615,98								57,00	2.786,73	0,00
4.760,46								57,00	2.829,46	0,00
4.904,94								57,00	2.872,19	0,00
5.049,42								57,00	2.914,92	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									29,70	0,00
									128,96	0,00
									228,22	0,00
									327,48	0,00
									436,06	0,00
70,00									544,64	0,00
309,42									653,22	0,00
548,84	32,85								761,80	0,00
788,26	32,85		32,85						870,38	0,00
1.054,16	32,85		32,85	32,85					978,96	0,00
1.320,06	32,85		32,85	32,85	32,85				1.087,54	0,00
1.585,96	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85			1.196,12	0,00
1.851,86	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85		1.304,70	0,00
2.117,76	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	1.413,28	0,00
2.383,66	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	65,70	1.532,35	0,00
2.649,56	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	98,55	1.656,77	0,00
2.915,46	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	131,40	1.805,89	0,00
3.181,36	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	164,25	1.960,15	0,00
3.447,26	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	197,10	2.118,89	0,00
3.713,32	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	229,95	2.258,52	0,00
3.713,32			32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	262,80	2.258,52	0,00
3.713,32				32,85	32,85	32,85	32,85	295,65	2.258,52	0,00
3.713,32					32,85	32,85	32,85	328,50	2.258,52	0,00
3.713,32						32,85	32,85	361,35	2.258,52	0,00
3.713,32							32,85	394,20	2.258,52	0,00
3.713,32								427,05	2.258,52	0,00
3.713,32								427,05	2.258,52	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									125,34	-0,30
									276,59	-0,30
									427,84	-0,30
									579,09	-0,30
									807,43	-0,30
106,80									1.035,77	-0,30
316,99	32,85								1.264,11	-0,30



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

527,18	32,85		32,85						1.492,44	-0,30
737,37	32,85		32,85	32,85					1.701,49	-0,30
1.100,00	32,85		32,85	32,85	32,85				1.910,54	-0,30
1.462,63	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85			2.119,59	-0,30
1.825,26	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85		2.328,64	-0,30
2.187,89	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	2.537,69	-0,30
2.550,52	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	65,70	2.746,74	-0,30
2.913,15	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	98,55	2.955,79	-0,30
3.275,78	32,85		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	131,40	3.195,21	-0,30
3.638,41	92,38		32,85	32,85	32,85	32,85	32,85	164,25	3.564,57	-0,30
4.001,04	32,85		92,38	32,85	32,85	32,85	32,85	197,10	3.993,18	-0,30
4.363,67	32,85		32,85	92,38	32,85	32,85	32,85	229,95	4.471,20	-0,30
4.726,29	32,85		32,85	32,85	92,38	32,85	32,85	262,80	4.949,23	-0,30
5.088,92	32,85		32,85	32,85	32,85	92,38	32,85	295,65	5.401,31	-0,30
5.451,55			32,85	32,85	32,85	32,85	92,38	328,50	5.757,50	-0,30
5.814,18				32,85	32,85	32,85	32,85	420,88	6.113,69	-0,30
6.176,81					32,85	32,85	32,85	453,73	6.469,88	-0,30
6.539,44						32,85	32,85	486,58	6.826,07	-0,30
6.902,07							32,85	519,43	7.182,26	-0,30
7.264,70								552,28	7.538,45	-0,30
									0,00	0,00
									44,32	0,00
									88,64	0,00
									299,34	0,00
									510,04	0,00
									778,38	0,00
87,08									1.046,72	0,00
174,16									1.315,06	0,00
444,19									1.583,40	0,00
714,22									1.851,74	0,00
1.091,93	183,96								2.120,08	0,00
1.469,64	183,96		183,96						2.388,42	0,00
1.847,35	183,96		183,96	183,96					2.656,76	0,00
2.225,06	183,96		183,96	183,96	183,96				2.925,10	0,00
2.602,77	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96			3.193,44	0,00
2.980,48	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96		3.461,78	0,00
3.358,19	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	3.770,14	0,00
3.735,90	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	367,92	4.078,50	0,00
4.113,61	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	551,88	4.386,86	0,00
4.491,32	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	735,84	4.695,22	0,00
4.869,03	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	919,80	5.012,06	0,00
5.246,74	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	1.103,76	5.360,47	0,00
5.624,45	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	1.287,72	5.708,88	0,00
6.002,16	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	1.471,68	6.081,19	0,00
6.379,87	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	1.655,64	6.462,15	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

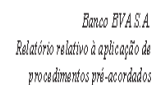
7.620,24	183,96		183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	1.839,60	6.780,38	0,00
7.829,03			183,96	183,96	183,96	183,96	183,96	2.023,56	6.982,40	0,00
8.076,70				183,96	183,96	183,96	183,96	2.207,52	7.184,42	0,00
8.324,37					183,96	183,96	183,96	2.391,48	7.386,44	0,00
8.572,04						183,96	183,96	2.575,44	7.588,46	0,00
8.819,71							183,96	2.759,40	7.790,48	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	91,98								46,51	0,00
	91,98								93,02	0,00
	91,98								217,66	0,00
	91,98		91,98						342,30	0,00
	91,98		91,98	91,98					466,94	0,00
49,94	124,29		91,98	91,98	91,98				609,48	0,00
99,88	124,29		124,29	91,98	91,98	91,98			752,02	0,00
314,65	124,29		124,29	124,29	91,98	91,98	91,98		894,56	0,00

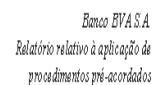


Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

529,42	124,29		124,29	124,29	124,29	91,98	91,98	91,98	1.037,10	0,00
744,19	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	91,98	183,96	1.179,64	0,00
980,75	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	275,94	1.322,18	0,00
1.217,31	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	400,23	1.464,72	0,00
1.453,87	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	524,52	1.607,26	0,00
1.690,43	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	648,81	1.749,80	0,00
1.926,99	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	773,10	1.892,34	0,00
2.163,55	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	897,39	2.037,94	0,00
2.400,11	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.021,68	2.280,85	0,00
2.636,67	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.145,97	2.531,45	0,00
2.873,23	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.270,26	2.789,01	-1,46
3.109,79	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.394,55	3.046,57	-2,92
3.411,33	124,29		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.518,84	3.304,13	-4,38
4.021,31	794,54		124,29	124,29	124,29	124,29	124,29	1.643,13	3.561,69	-5,84
4.631,29	794,54		794,54	124,29	124,29	124,29	124,29	1.767,42	3.819,28	-7,30
5.241,26	702,56		794,54	794,54	124,29	124,29	124,29	1.891,71	4.069,19	-7,30
5.518,91	32,31		702,56	794,54	794,54	124,29	124,29	2.016,00	4.204,37	-7,30
5.796,56	32,31		32,31	702,56	794,54	794,54	124,29	2.140,29	4.339,55	-7,30
6.074,21	32,31		32,31	32,31	702,56	794,54	794,54	2.264,58	4.474,73	-7,30
6.351,86	32,31		32,31	32,31	32,31	702,56	794,54	3.059,12	4.609,91	-7,30
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									25,67	0,00
									51,34	0,00
									77,01	0,00
									102,68	0,00
									163,69	0,00
27,33									224,70	0,00
54,66									285,71	0,00
81,99									346,72	0,00
109,32									407,73	0,00
218,11									468,74	0,00
326,90									529,75	0,00
435,69									590,76	0,00
544,48									651,77	0,00
653,27									712,78	0,00
762,06									773,79	0,00
870,85									834,80	0,00
979,64									895,81	0,00
1.272,14									1.004,82	0,00
1.564,64									1.113,83	0,00
1.937,90									1.222,84	0,00
2.311,16									1.331,85	0,00
2.817,77									1.643,86	0,00
3.399,75									2.055,87	0,00

[illegible]

[illegible]



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							0,00	0,00
	221,13							9,23	0,00
	221,13							18,46	0,00
	221,13							42,23	-0,10
	221,13							66,00	-0,10
	221,13							150,98	-0,10
	221,13							235,96	-0,57
14,58	221,13							332,76	-0,57
80,32	221,13							448,59	-0,57
146,06	161,02	221,13						567,06	-0,57
224,89	382,15	161,02						688,18	-0,57
561,87	382,15	161,02	161,02					811,84	-0,57
969,17	382,15	161,02	161,02	161,02				937,87	-0,57
1.374,09	382,15	161,02	161,02	161,02	161,02			1.066,29	-0,57
								0,00	0,00
								0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							0,00	0,00
	198,30							51,43	0,00
	198,30							229,66	0,00
	198,30							407,89	0,00
	198,30							706,12	0,00
	198,30							1.004,35	0,00
268,97	198,30							1.322,06	0,00
971,90		198,30						1.685,90	0,00
1.510,46	191,07							1.998,28	0,00
2.262,28	398,16	191,07						2.310,66	-77,67
3.142,09	583,05		191,07					2.657,98	-77,67
4.021,90	478,22							3.005,30	-77,67
5.328,92	478,22	348,80						3.378,95	-77,67
								0,00	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

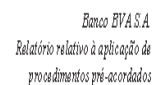
									0,00	0,00
									48,84	0,00
									97,68	0,00
									146,52	0,00
									195,36	0,00
									244,20	0,00
169,94									293,04	0,00
339,88									406,53	0,00
509,82									520,02	0,00
679,76	228,63								633,51	0,00
849,70	228,63	228,63							747,00	0,00
1.019,64	228,63	228,63	228,63						969,12	0,00
1.365,34	228,63	228,63	228,63	228,63					1.250,47	0,00
1.541,15									1.576,21	0,00
1.716,96									1.901,96	0,00
1.892,77									2.239,04	0,00
2.248,48									2.603,67	0,00
2.945,19									3.131,18	0,00
4.042,11									3.658,69	0,00
5.139,03									4.186,20	0,00
6.266,11									4.713,71	0,00
7.393,19									5.303,09	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	73,71								0,00	0,00
	73,71	73,71							0,00	0,00
		73,71	73,71						0,00	0,00
			73,71	73,71					0,00	0,00
				73,71	73,71				0,00	0,00
					73,71	73,71			0,00	0,00
						73,71	73,71		0,00	0,00
							73,71	73,71	0,00	0,00
								147,42	0,00	0,00
								147,42	0,00	0,00
								147,42	52,77	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

								147,42	239,11	0,00
								147,42	425,45	0,00
								147,42	611,79	-2,19
								147,42	798,85	-2,19
77,64								147,42	988,82	-2,19
519,13								147,42	1.181,49	-2,19
1.064,60								147,42	1.449,46	-2,19
1.683,81								147,42	1.720,05	-2,19
2.300,57	73,71							73,71	2.006,83	-2,19
2.914,89	73,71							73,71	2.296,05	-2,19
									0,00	0,00
	69,74								0,00	0,00
	69,74	69,74							0,00	0,00
	69,74	69,74	69,74						0,00	0,00
	69,74	69,74	69,74	69,74					0,00	0,00
	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74				0,00	0,00
	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74			43,44	0,00
	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74		86,88	0,00
	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	139,48	130,32	0,00
	109,79	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	209,22	173,76	0,00
	109,79	109,79	69,74	69,74	69,74	69,74	69,74	278,96	298,87	0,00
52,95	109,79	109,79	109,79	69,74	69,74	69,74	69,74	348,70	553,71	0,00
105,90	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	69,74	69,74	418,44	808,55	0,00
158,85	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	69,74	488,18	1.079,72	0,00
211,80	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	557,92	1.350,89	0,00
382,07	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	667,71	1.622,06	0,00
641,77	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	707,76	1.893,23	0,00
1.006,40	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	747,81	2.197,49	0,00
1.371,03	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	787,86	2.508,76	0,00
1.776,03	69,74	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	827,91	2.820,03	0,00
2.181,03	69,74	69,74	109,79	109,79	109,79	109,79	109,79	867,96	3.141,39	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	32,66								0,00	0,00
	1.872,26	32,66							0,00	0,00
	1.872,26	1.872,26	32,66						0,00	0,00
	1.872,26	1.872,26	1.872,26	32,66					0,00	0,00
	1.872,26	1.872,26	1.872,26	1.872,26	32,66				0,00	0,00
	5.549,46	1.872,26	1.872,26	1.872,26	1.872,26	32,66			0,00	-3.677,20
	2.606,26	5.549,46	1.872,26	1.872,26	1.872,26	1.872,26	32,66		17,26	-3.677,20
	2.606,26	2.606,26	5.549,46	1.872,26	1.872,26	1.872,26	1.904,92		59,74	-3.677,20
	2.727,94	2.606,26	2.606,26	5.549,46	1.872,26	1.872,26	3.744,52		115,75	-3.677,20
	2.727,94	2.727,94	2.606,26	2.606,26	5.549,46	1.872,26	3.744,52		223,43	-3.677,20
	2.722,81	2.727,94	2.727,94	2.606,26	2.606,26	5.549,46	3.744,52		336,24	-3.677,20
	2.722,81	2.722,81	2.727,94	2.727,94	2.606,26	2.606,26	7.421,72		500,46	-3.677,20

[illegible]



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	590,76								0,00	0,00
	590,76								0,00	0,00
	590,76								0,00	0,00
	590,76								62,32	0,00
	590,76								124,64	0,00
	590,76								186,96	0,00
	479,07								410,80	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	479,07							664,50	0,00
74,46	479,07							1.085,29	0,00
148,92	639,27							1.506,08	0,00
223,38	160,20	639,27						1.926,87	0,00
487,02	639,27	160,20	160,20					2.347,66	0,00
902,50	691,27	160,20	160,20	160,20				2.768,45	0,00
1.655,57	639,27	212,20	160,20	160,20	160,20			3.189,24	0,00
2.608,46	950,07	160,20	160,20	160,20	160,20	160,20		3.641,23	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
	106,00							0,00	0,00
	106,00	106,00						0,00	0,00
	106,00	106,00	106,00					0,00	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00				64,06	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00			128,12	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00		192,18	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	283,69	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	212,00	472,01	0,00
	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	318,00	660,33	0,00
153,35	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	424,00	950,92	0,00
306,70	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	530,00	1.241,51	0,00
494,97	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	636,00	1.632,10	0,00
868,91	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	742,00	1.890,78	0,00
1.242,85	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	106,00	848,00	2.292,57	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
								83,26	0,00
								178,42	0,00
								273,58	0,00
								368,74	0,00
	102,06							463,90	0,00
100,80	102,06	102,06						559,06	0,00
223,69	102,06	102,06	102,06					654,22	0,00
346,58	102,06	102,06	102,06	102,06				755,18	0,00
469,47	102,06	102,06	102,06	102,06	102,06			914,27	0,00
								0,00	0,00
								0,00	0,00
	6.365,73							43,00	0,00
	6.433,50	6.365,73						86,00	-67,77
	6.070,96	6.433,50	6.365,73					160,11	-67,77
	5.971,74	5.971,74	6.433,50	284,60				234,22	-67,77



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	5.971,74		5.971,74	5.971,74	285,61				308,33	-67,77
	5.955,58		5.971,74	5.971,74	176,22	285,61			398,60	-67,77
88,40	5.955,58		5.971,74	5.971,74	176,22	176,22	285,61		488,87	-67,77
221,56	5.737,36		5.737,36	5.737,36	176,22	176,22	176,22	285,61	579,14	-67,77
354,72	5.627,97		5.737,36	5.737,36	285,61	176,22	176,22	461,83	669,41	-67,77
587,10	5.737,36		5.627,97	5.737,36	285,61	176,22	176,22	638,05	759,68	-67,77
819,48	5.610,29		5.737,36	5.627,97	285,61	176,22	176,22	814,27	849,95	-67,77
1.051,87	5.728,55		5.610,29	5.737,36	176,22	176,22	176,22	990,49	940,21	-67,77
									0,00	0,00
	81,20								0,00	0,00
	1.849,34		81,20						0,00	0,00
	1.768,14		1.849,34	81,20					0,00	0,00
	1.768,14		1.544,76	1.849,34	81,20				0,00	0,00
	1.768,14		1.544,76	1.544,76	1.849,34				0,00	0,00
	1.768,14		1.544,76	1.544,76	1.544,76	1.849,34			22,42	0,00
	1.768,14		1.544,76	1.544,76	1.544,76	1.544,76	1.520,84		44,84	0,00
	1.425,89		1.768,14	1.544,76	1.544,76	1.544,76	1.216,26	1.520,84	67,26	0,00
	1.734,32		1.425,89	1.544,76	1.544,76	1.544,76	1.216,26	2.737,10	89,68	0,00
	1.657,73		1.434,35	1.349,30	1.468,17	1.468,17	1.139,67	3.723,59	225,48	0,00
39,71	1.657,73		1.434,35	1.434,35	1.349,30	1.468,17	1.139,67	4.863,26	361,28	0,00
79,42	1.887,95		1.657,73	1.434,35	1.434,35	1.349,30	1.139,67	5.779,55	497,08	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	1.108,68								0,00	0,00
	898,31		1.108,68						61,61	0,00
	898,31		898,31	1.108,68					123,22	0,00
	898,31		898,31	898,31	1.108,68				184,83	0,00
	898,31		898,31	898,31	898,31	1.108,68			246,44	0,00
	898,31		898,31	898,31	898,31	898,31	1.108,68		308,05	0,00
127,39	898,31		898,31	898,31	898,31	898,31	898,31	1.108,68	474,32	0,00
254,78	898,31		898,31	898,31	898,31	898,31	898,31	2.006,99	640,59	0,00
382,17	898,31		898,31	898,31	898,31	898,31	898,31	2.905,30	806,86	0,00
509,56	1.108,68		898,31	898,31	898,31	898,31	898,31	3.593,24	973,13	0,00
									0,00	0,00
	95,92								0,00	0,00
	95,92		95,92						0,00	0,00
	95,92		95,92	95,92					0,00	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92				0,00	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92			0,00	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92	95,92		58,40	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92	95,92	95,92	116,80	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92	95,92	191,84	175,20	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92	95,92	287,76	233,60	0,00
	95,92		95,92	95,92	95,92	95,92	95,92	383,68	402,81	0,00
									0,00	0,00



Banco BVASA
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

	141,75							0,00	0,00
	141,75	141,75						0,00	0,00
	141,75	141,75	141,75					0,00	0,00
	141,75	141,75	141,75	141,75				0,00	0,00
	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75			0,00	0,00
	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75		0,00	0,00
	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	73,11	0,00
	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	283,50	187,36	0,00
	416,67	141,75	141,75	141,75	141,75	141,75	425,25	335,13	0,00



Banco BVA S.A.
Relatório relativo à aplicação de
procedimentos pré-acordados

Anexo X - Pool Estático - Município de Campos

									0,00	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
									11,96	0,00
									23,92	0,00
									35,88	0,00
									47,84	0,00
		65,05							98,78	0,00
18,26	279,05		65,05						149,72	0,00
									0,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									1,00	0,00
									0,00	0,00
	214,00								0,00	0,00
	2.948,21		214,00						183,87	0,00
	13.599,29		2.379,65						403,82	0,00
	14.959,60		8.765,97	2.279,77					439,90	0,00
	15.900,56		10.148,69	7.151,70	2.133,28				475,98	0,00
	16.624,41		10.664,35	8.226,53	5.826,20	2.133,28			512,06	0,00
									0,00	0,00
									0,00	0,00
	3.364,48								0,00	0,00
	6.075,99		2.225,00						108,64	0,00
	7.080,76		3.941,43	1.975,78					230,86	0,00
	7.897,63		4.880,13	3.540,53	1.711,50				363,08	0,00
									0,00	0,00
	793,70								0,00	0,00
	3.392,15		180,21						12,74	0,00
	3.587,62		2.357,59	114,14					25,48	0,00
	3.724,09		2.553,06	2.291,52	114,14				165,53	0,00
									0,00	0,00
	2.552,14								3,82	0,00
	3.440,24		1.407,90						7,64	0,00
	3.355,60		2.014,03	1.407,90					7,64	0,00
									0,00	0,00
	766,35								0,00	0,00
	2.488,26		378,48						36,30	0,00
									0,00	0,00
	1.673,82								0,00	0,00
									0,00	0,00

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 2

- Súmula da Agência Classificadora de Risco

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA – Crédito Consignado

DATA DE FECHAMENTO:

A definir

AUTORES:

Norton Bastos
AVP- Analyst
Structured Finance Group
55 (11) 3043-7300
Norton.Bastos@moody.com

Paulo Fugulin
Associate Analyst
Structured Finance Group
55 (11) 3043-7300
Paulo.Fugulin@moody.com

CONTATOS:

Maria Muller
Senior Vice President
Structured Finance Group
(212) 553-0300
Maria.Muller@moody.com

CONTATO COM INVESTIDORES:

Brett Hemmerling
(212) 553-4796
Brett.Hemmerling@moody.com

WEBSITE:

<http://www.moody.com>

Este Relatório Preliminar de Nova Emissão aborda a estrutura e as características da transação proposta e é baseado em informações fornecidas à Moody's até 11 de julho de 2007. Potenciais investidores devem atentar para o fato de que certos fatores relacionados a esta emissão ainda estão por serem finalizados. Após o recebimento e revisão conclusiva de toda a documentação legal, de maneira satisfatória, a Moody's irá designar um rating definitivo para esta transação, o qual pode vir a ser diferente do rating apresentado neste Relatório Preliminar. A Moody's disseminará o rating definitivo através de seu serviço de contato com investidores.

OS RATINGS PROVISÓRIOS

Descrição	Valor (R\$)	% do Valor Original	Rendimento	Prazo (meses)	Rating na Escala Nacional	Rating na Escala Global, Moeda Local
Quotas Sênior	R\$100 MM	75%	110% do CDI ¹	48	(P)Aaa.br	(P)Baa3
Quotas Subordinadas Mezanino	R\$20 MM	15%	125% do CDI	96	(P)Baa1.br	(P)B1
Quotas Subordinadas Júnior	R\$13.3 MM	10%	Não aplicável	Nenhum	Sem rating	Sem rating

OPINIÃO

A Moody's América Latina (Moody's) atribuiu os ratings provisórios (P)Aaa.br (escala nacional brasileira) e (P)Baa3 (escala global em moeda local) para as Quotas Sênior a serem emitidas pelo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA Crédito Consignado - Série 2007-1 (FIDC BVA), uma transação securitizada lastreada por uma carteira de empréstimos pessoais originados pelo Banco BVA (Originador). A Moody's também atribuiu os ratings provisórios (P)Baa1.br (escala nacional brasileira) e (P)B1 (escala global em moeda local) para as cotas Subordinadas Mezanino a serem emitidas pelo FIDC BVA.

Os ratings provisórios estão baseados nos seguintes fatores:

- Subordinação mínima de 25% em benefício das Quotas Sênior
- Quotas Subordinadas Mezzanino representando, no mínimo, 20% das Quotas Sênior - Série 2007-1
- Excesso de spread mínimo de 10% (anualizado), que estará disponível para mitigar riscos de pré-pagamento, descasamento de taxa de juros, além de cobrir perdas de crédito



Moody's Investors Service

¹ Taxa de juros referencial brasileira

Agosto 24, 2007

- Critérios estritos de elegibilidade para a aquisição de ativos, os quais incluem níveis de inadimplência, práticas de originação e prazo máximo de empréstimo
- Concentração máxima pré-definida por jurisdição
- Qualidade geral de crédito da carteira de empréstimos pessoais concedidos pelo Originador a funcionários públicos na ativa, aposentados pagos pelo INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) e Rio Previdência²
- Estrutura jurídica e legal da operação, incluindo a falência remota do Fundo

A cessão de direitos creditórios entre o Banco BVA e o FIDC BVA está estruturada como uma venda perfeita e acabada e em definitivo dos contratos do Originador, conforme estabelecido na venda de créditos transferidos sob o Código Civil brasileiro.

O ORIGINADOR

Banco BVA é o Originador e Custodiante Primário da Transação

O Banco BVA (sem rating) foi fundado em 1986 como uma corretora de valores no município do Rio de Janeiro. Foi autorizado a operar como banco universal em 1995. Até 2003, a principal operação do banco era a concessão de empréstimos para empresas de pequeno e médio porte, com repasse das linhas de crédito do BNDES, tendo se tornado líder nesse nicho no Estado do Rio de Janeiro.

O Banco BVA é uma instituição nacional privada cujo acionista controlador é José Augusto Ferreira dos Santos e possui executivos experientes liderando as operações.

Em 2004, a instituição implementou uma nova estratégia, direcionando-se às operações de middle market e crédito com desconto em folha. Em 2007, seu plano estratégico se divide em três linhas de negócios: middle market, créditos consignados com desconto em folha e mercado de capitais.

RESUMO DA TRANSAÇÃO

Visão Geral da Transação

O emissor (FIDC BVA) é um fundo de investimento em direitos creditórios com o único objetivo de comprar empréstimos pessoais do Originador (Banco BVA) e emitir uma ou mais séries de Quotas Sênior e Subordinadas sob um programa multi-séries. As quotas do emissor são lastreadas pelo fluxo de caixa gerado pelo pagamento de empréstimos pessoais concedidos pelo Banco BVA somente a (i) funcionários públicos nas jurisdições federal, estadual e municipal, (ii) aposentados assistidos pelo Instituto Nacional do Seguro Social (INSS), o instituto de previdência para funcionários da iniciativa privada no Brasil, e (iii) pensionistas da Rio Previdência.

O Fundo está Estruturado como um Programa Multi-Séries

O FIDC BVA é um programa multi-séries, constituído sob a forma de condomínio fechado e negociado no Brasil, direcionado somente a investidores qualificados, os quais incluem investidores corporativos e de "private banking", fundos de pensão, companhias seguradoras e outros fundos de investimento. O Fundo fará aquisições rotativas de empréstimos pessoais, podendo comprar, somente em base de oferta, empréstimos pessoais elegíveis originados por sua rede de correspondentes bancários. O programa tem prazo de vencimento de 12 anos, mas cada série individual terá seu prazo específico.

Com um conceito similar a um "master trust", a estrutura da transação permite a emissão de outras séries de Quotas Sênior, todas lastreadas por uma carteira comum de empréstimos pessoais. A série 2007-1 do Fundo é a primeira a ser emitida. Séries adicionais de Quotas Sênior cujos fluxos de caixa sejam classificados pari passu com os da Série 2007-1, podem ser emitidas pelo Fundo, desde que os critérios estabelecidos previamente sejam atendidos.

As Quotas Sênior se Beneficiam do Suporte de Crédito na Forma de Quotas Subordinadas

O Fundo emitirá Quotas Sênior e Subordinadas. As Quotas Sênior constituirão um mínimo de 75% do patrimônio líquido do Fundo a cada fechamento.

² A Rio Previdência foi criada em 22 de fevereiro de 1999 pela Lei nº 3189 e é considerada uma autarquia independente, responsável pela administração de ativos financeiros dos aposentados do BANERJ (ex-Banco do Estado do Rio de Janeiro, privatizado em 1997). Em última instância, a Rio Previdência é garantida pelo Tesouro do Estado do Rio de Janeiro.

As Quotas Subordinadas Mezanino têm Prioridade em Relação às Quotas Subordinadas Júnior

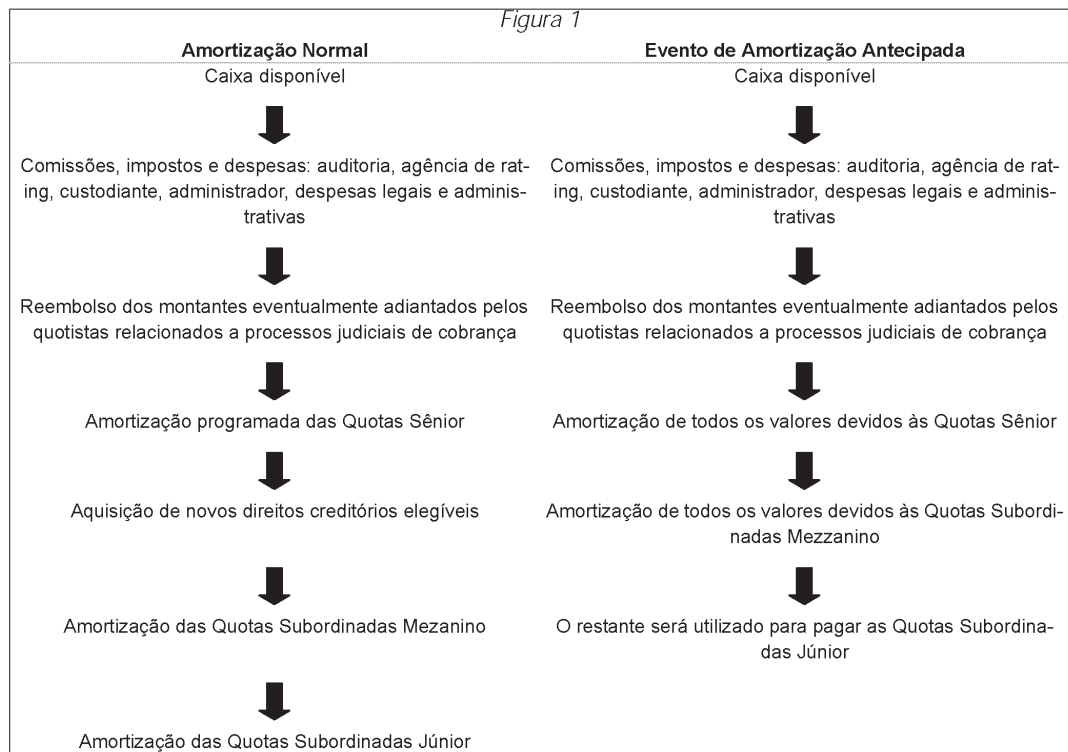
As Quotas Subordinadas são divididas em duas subclasses, sendo que as Quotas Subordinadas Mezanino têm prioridade em relação às Quotas Subordinadas Júnior. De acordo com o regulamento da transação, as Quotas Subordinadas Mezzanino devem representar, no mínimo, 20% das Quotas Sênior.

A Promessa aos Quotistas Sênior e Subordinados Júnior é de Recebimento de Rendimento Tempestivo e Principal ao Final

O Fundo objetivará um rendimento-alvo aos quotistas Sênior equivalente ao recebimento de rendimentos de forma tempestiva nas datas pré-estabelecidas, e o pagamento do principal no prazo final de cada série, ou antes, desse prazo. Se, por qualquer motivo, no vencimento final da Série 2007-1, a promessa não tiver sido cumprida ou um evento de amortização antecipada tiver sido declarado, a data final da transação será automaticamente prorrogada considerando o prazo restante da garantia. A Série 2007-1 objetiva - porém não promete atingir - um retorno equivalente a 110% do CDI (taxa interbancária brasileira). As cotas Sênior da Série 2007-1 têm um prazo de 48 meses, com resgates ocorrendo em 12 parcelas trimestrais, após um período de carência de 15 meses, e juros pagos no vencimento final. Já as cotas Mezanino da Série 2007-1 objetivam um retorno equivalente a 125% do CDI e têm um prazo de 96 meses, com resgates ocorrendo em parcelas trimestrais, após um período de carência de 15 meses.

A Ordem de Aplicação dos Recursos Permite Pagamento Acelerado das Quotas Sênior Quando Ocorrer um Evento de Amortização Antecipada

A ordem de aplicação de recursos no programa multi-séries é ilustrada na *Figura 1*:



Excesso de Spread oferece Suporte de Crédito Adicional para a Transação

Desde que o Fundo não incorra em nenhum evento de avaliação, o excesso de spread será liberado para a cedente (Banco BVA) na forma de resgate de Quotas Subordinadas Júnior. Mesmo que a carteira de empréstimos a funcionários públicos e aos beneficiários do INSS atinja um rendimento médio de 34,7% por ano, os

empréstimos pessoais serão vendidos a uma taxa inferior, de no mínimo 175% do CDI ao Fundo. Os contratos originados do estado de Rio de Janeiro serão comprados a uma taxa mínima de 185% do CDI, considerando sua peculiar programação de pagamento, com atrasos de 30 a 45 dias. Além disso, um excesso de spread mínimo de 10% deve ser mantido durante toda a duração da transação. Se o excesso de spread ficar abaixo de 10% durante mais de três meses, consecutivos ou não, dentro de um período de 12 meses, os quotistas Sênior terão o direito de deliberar a amortização antecipada de suas quotas. O excesso de spread mínimo será calculado considerando-se o rendimento na carteira de empréstimos pessoais e investimentos líquidos menos o rendimento pago aos quotistas Sênior e despesas do Fundo, em uma base anual.

O excesso de spread mínimo, junto com a subordinação, será usado para mitigar os seguintes riscos:

Risco de Pré-Pagamento

O Fundo compra os empréstimos usando uma certa taxa de desconto sobre os pagamentos de principal e juros esperados durante a vida desse empréstimo. Conforme explicado na seção anterior, os documentos da transação exigem que essa taxa de desconto renda um mínimo de 175% do CDI para todas as jurisdições, exceto o estado do Rio de Janeiro, cujos direitos creditórios serão vendidos a um mínimo de 185% do CDI para o Fundo. Além disso, um excesso de spread mínimo de 10% deve ser mantido durante toda a vida da transação.

Se os ativos fossem descontados a uma taxa inferior ao rendimento obtido nos empréstimos, o eventual pagamento antecipado daquele empréstimo levaria a uma diferença para a operação, pois o devedor pagaria um valor inferior ao valor do contrato securitizado.

Um excesso de spread de 10% serve para mitigar esse risco. Além disso, a transação tem um evento de pagamento antecipado, no qual os pagamentos antecipados não podem ser superiores a 15% do valor em aberto de direitos creditórios durante três meses, consecutivos ou não, dentro de um período de doze meses.

Risco de Descasamento da Taxa de Juros

Pelo fato de os ativos terem uma taxa de juros pré-fixada e as quotas estarem vinculadas à taxa flutuante do CDI, poderá haver um descasamento no caso de uma elevação no CDI. A Moody's realizou uma análise de sensibilidade e simulou em um cenário de stress o CDI atingindo os 130% das taxas atuais, e os resultados foram compatíveis com o excesso de spread mínimo disponível e a subordinação ao nível de rating atribuído.

A Estrutura Permite uma Concentração Máxima em Entidades Governamentais e INSS

Os principais critérios de elegibilidade do Fundo incluem um valor máximo de R\$ 50.000 (exceto no caso de Direitos Creditórios Consignados vinculados aos Convênios perfilados na Lista de Convênios Federais e Tribunais de Justiça, em que este limite será de R\$200.000,00) e um prazo máximo por empréstimo que deve ser inferior à Data de Amortização da Série de Quotas Sênior com prazo de encerramento mais longo. O Fundo também terá uma concentração máxima para certas jurisdições, que será calculada como um percentual do total de direitos creditórios do Fundo, como segue:

- i. Para a soma de empréstimos vinculados ao INSS e entidades pagadoras do governo federal, há um limite máximo de concentração de 100%;
- ii. Para o Estado do Rio de Janeiro há um limite de concentração máxima de 30%;
- iii. Para a Rio Previdência, a concentração está limitada em 15%;
- iv. Para a terceira e a quarta maiores entidades pagadoras, estados e municípios, exceto o governo federal e o INSS, a concentração máxima isoladamente é limitada a 10%;
- v. Para as demais entidades pagadoras, estados e municípios, a concentração máxima isoladamente é limitada em 3%;
- vi. Para as novas entidades pagadoras, a concentração é limitada a 2% por jurisdição e 20% no total;
- vii. Para todas as outras entidades governamentais restantes que não tenham atendido ao requisito de desempenho (as jurisdições restritas), a concentração é limitada a 1% por jurisdição e 10% no total.

Critérios de Elegibilidade Serão Verificados pelo Custodiante Primário a cada Empréstimo

O Banco Bradesco S.A. (com ratings de depósito bancário **Aaa.br** na Escala Nacional) verificará, a cada empréstimo, os critérios de elegibilidade dos direitos creditórios comprados pelo Fundo.

O Lastro dos Empréstimos são Verificados pelo Custodiante por Amostragem

O Banco Bradesco S.A. (com ratings de depósito bancário **Aaa.br** na Escala Nacional) verificará trimestralmente, por critério de amostragem, o lastro dos empréstimos comprados pelo Fundo.

Os Ativos do Fundo Consistem Principalmente de Empréstimos Pessoais

Os ativos do Fundo consistem principalmente de empréstimos pessoais, denominados em reais, e com taxa de juros pré-fixadas, concedidos a funcionários públicos elegíveis, assim como para aposentados assistidos pelo INSS e Rio Previdência.

Eventos de Crédito Incluem Eventos de Avaliação e Eventos de Liquidação Antecipada

O Fundo pode sanar alguns eventos de avaliação através da emissão de mais Quotas Subordinadas ou, alternativamente, resgatando as Quotas Sênior de modo a re-enquadrar a operação. Se o evento não for sanado nos prazos estipulados, as aquisições rotativas serão suspensas, assim como o resgate de Quotas Subordinadas, e o custodiante convocará uma assembleia de quotistas para decidir se (i) haverá renúncia ao evento, de modo temporário ou permanente, ou (ii) declarará um evento de amortização antecipada, começando a amortizar o Fundo antecipadamente.

Os principais eventos de avaliação podem ser qualquer um dos seguintes:

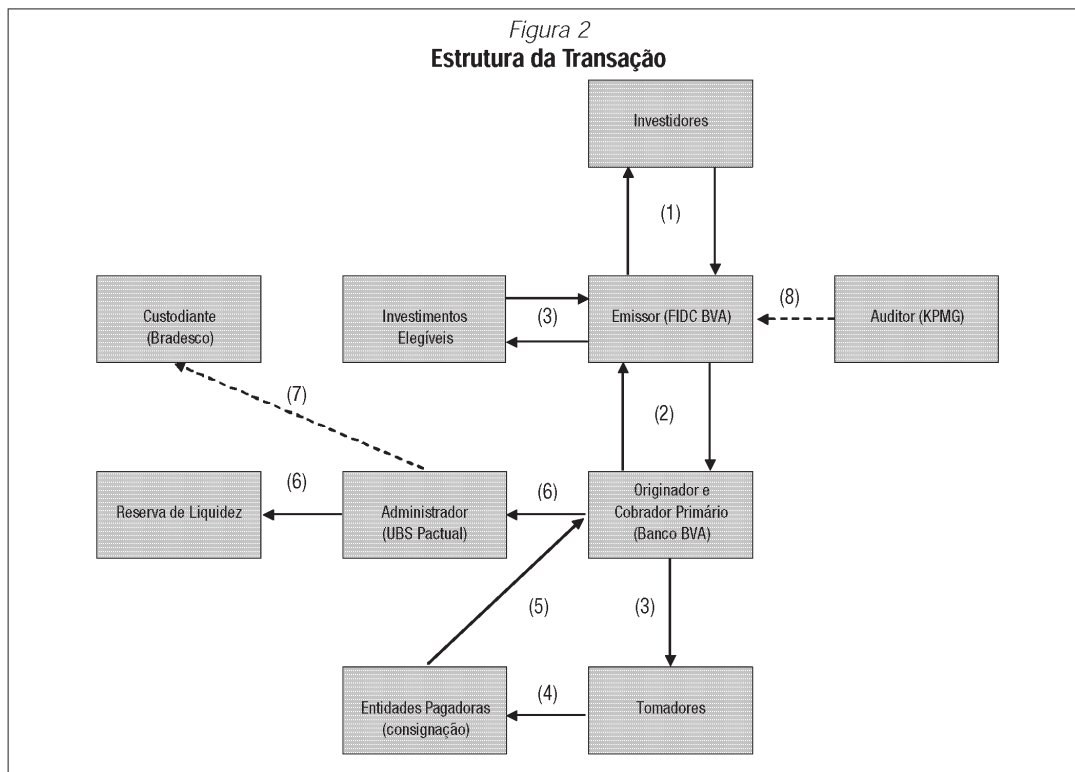
- Violação da subordinação mínima não sanada em até 10 (dez) dias úteis
- Excesso de spread mínimo inferior a 10% anualizado durante três meses, consecutivos ou não, dentro de um período de 12 meses
- Violação de índices de desempenho (atrasos)
- Pagamento antecipado superior a 15% do valor total de direitos creditórios durante três meses, consecutivos ou não, dentro de um período de 12 meses.
- Não pagamento de qualquer parcela das amortizações programadas

Além disso, os eventos de liquidação antecipada podem ser qualquer um dos seguintes, entre outros:

- Falência do Banco BVA
- Se um gatilho for atingido e os quotistas Sênior decidirem por amortizar a transação antecipadamente
- Extinção ou impedimento legal da utilização da taxa CDI para avaliar as Quotas Sênior
- Falha em honrar cláusulas e dispositivos do contrato

ESTRUTURA DA TRANSAÇÃO

A Figura 2 mostra a estrutura geral da transação para a carteira de empréstimos pessoais concedidos a servidores públicos e pensionistas.



- 1) Fundo emite a primeira série (Série 2007-1) das Quotas Sênior para os investidores.
- 2) Fundo usa os recursos da emissão para comprar (cessão perfeita pela lei brasileira) empréstimos pessoais elegíveis originados pelo BVA;
- 3) Empréstimos pessoais são originados quando o Banco BVA concede crédito a tomadores elegíveis;
- 4) As entidades governamentais realizam a consignação do pagamento ou as deduções ao benefício dos contracheques ou benefício da previdência social dos tomadores;
- 5) As entidades pagadoras enviam os valores retidos na folha de pagamento para uma conta de cobrança em nome do BVA, mantida no Banco Bradesco. Se o empréstimo foi originado no INSS ou no Exército, os recursos são transferidos para uma conta reserva no Bradesco, o qual é responsável pela reconciliação e pelo envio à conta do Fundo, também em D+2;
- 6) UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (UBS Pactual), Administrador e responsável civil e criminalmente pelos atos por ordem e conta do Fundo, aplica os recursos de acordo com a ordem de aplicação de recursos e reabastece a conta da reserva de liquidez;
- 7) Banco Bradesco S.A., Custodiante, realizar os serviços de escrituração e controladoria e, dentre outras atividades, certifica-se que os direitos creditórios atendam aos critérios de elegibilidade e monitora os eventos de amortização
- 8) Periodicamente, a KPMG audita as demonstrações contábeis do emissor de acordo com os requisitos dos documentos jurídicos e da transação.

Risco de Fungibilidade

Caso o Banco BVA entre em falência, os fluxos de caixa a serem reconciliados pelo BVA podem ficar presos na massa falida do Banco BVA; esses recursos só poderão ser liberados se o Administrador (agindo em nome do Fundo) conseguir confirmar para o Banco Central do Brasil que eles são, de fato, um ativo que pertence ao Fundo.

A Moody's espera receber um parecer legal declarando que o Fundo deve ter o direito sobre o fluxo de caixa, conforme estabelecido por lei. Porém, não se sabe quando esses recursos seriam liberados. Para mitigar esse risco, o equivalente a 6% dos ativos do Fundo será segregado em uma conta em nome do Fundo, disponível para fazer pagamentos aos investidores.

Além disso, a falência do Banco BVA deflagrará um evento de amortização antecipada, em cujo caso o Fundo deixará de fazer compras rotativas de empréstimos e interromperá todos os resgates de quotas programados (enquanto continua a fazer os pagamentos de tarifas e despesas).

FUNDAMENTOS DE RATING

ORIGINAÇÃO E CONCESSÃO DE CRÉDITO – EMPRÉSTIMOS PESSOAIS

O Banco BVA Origina Empréstimos Através de sua Rede de Correspondentes Bancários

Em relação ao processo de origemção, cerca de 90% do total de operações são originados por correspondentes bancários (representantes de vendas), espalhados, principalmente, por todo o estado do Rio de Janeiro e os 10% restantes por suas próprias lojas, denominadas Pegcred, que também fornecem suporte operacional aos agentes intermediários.

O processo de aprovação das entidades pagadoras se concentra nos aspectos legais e financeiros e prioriza entidades pagadoras que operem de forma ampla no mercado. Contudo, não há limite de crédito estabelecido por entidade pagadora e um maior monitoramento de crédito está em processo de implementação. O processo de aprovação leva cerca de 15 dias para ser concluído mediante aprovação por um comitê de convênios, especificamente instituído para esta finalidade. Os principais contratos com entidades pagadoras estão no estado do Rio de Janeiro (42% da carteira), Rio Previdência (14%), Município de Campos e Rio de Janeiro (cerca de 10% cada) e INSS (3%).

As Práticas de Subscrição (Underwriting) do Banco BVA estão em Linha com as Práticas Padrão do Setor

Após a aprovação da entidade pagadora, cerca de 50% dos formulários de requisição de crédito entram via sistemas proprietários dos principais representantes de vendas, enquanto os outros 50% são encaminhados diretamente para uma das lojas Pegcred e lá protocolados. No primeiro caso, os representantes de vendas preenchem o formulário e a confirmação sobre a margem consignável é atribuída eletronicamente. Os analistas são responsáveis por verificar a consignação da margem e as informações do tomador. Os documentos são enviados em seguida para um departamento responsável por verificá-los, monitorando os documentos ausentes. Nesse procedimento, o valor máximo de empréstimo é de R\$ 10.000. No caso dos formulários enviados via sistema proprietário, os documentos que formalizam a consignação também são enviados posteriormente para uma das lojas Pegcred.

A Figura 3 ilustra os documentos obrigatórios, que devem ser apresentados para a concessão do empréstimo:

<i>Figura 3</i>	
<ul style="list-style-type: none">• Documento original de identificação• Cópia do CPF• Comprovante de residência• Comprovante de conta em banco• Comprovante salarial (contra cheque, holerite)	

O Banco BVA Cobrará o Pagamento dos Empréstimos Diretamente no Contracheque do Tomador

Os pagamentos dos empréstimos vêm das deduções realizadas na folha de pagamento ou de benefício de aposentadoria, diretamente da respectiva entidade pagadora. O processo completo de cobrança para funcionários públicos está ilustrado na *Figura 2*.

PRINCIPAIS RISCOS DE CRÉDITO NA TRANSAÇÃO

A seguir, listamos alguns fatores com o objetivo de discutir os potenciais riscos de crédito da transação, e como eles são mitigados:

Impossibilidade de Transferir Fundos das Entidades Públicas para o Banco BVA é o Principal Risco Estrutural na Carteira do Funcionalismo Público

A Moody's considera o risco de impossibilidade ou falha nas transferências dos valores que já foram deduzidos dos contracheques do funcionário para o BVA como um dos principais riscos desse tipo de transação (em oposição ao default de um único devedor), já que o primeiro pode afetar diversas fontes pagadoras localizadas naquela jurisdição em particular. Esse risco é normalmente o resultado de pressões de liquidez de curto e médio prazo observadas no nível da jurisdição. Espera-se que este risco deva ser mitigado pela adoção dos critérios de elegibilidade do Fundo referentes à concentração por jurisdição.

Um risco relacionado, que uma dada entidade governamental atrase os pagamentos salariais regulares é reduzido por considerações políticas intrínsecas, já que os custos com despesas de pessoal em todos os níveis governamentais são sujeitos a leis nacionais rígidas, conforme exemplificado pela promulgação da Lei de Responsabilidade Fiscal em junho de 2000. Segundo essa lei, qualquer aumento nas despesas por qualquer governo só é permitido caso haja um aumento correspondente na arrecadação tributária e outras receitas.

Insuficiência de Caixa é o Principal Risco da Carteira do INSS

Qualquer insuficiência relacionada ao INSS é considerada como sendo uma obrigação do Governo Federal (rating **Ba2** na escala global em moeda local), atuando através da Secretaria do Tesouro Nacional. Essa obrigação está estipulada na Constituição Federal promulgada em 1998, alterada posteriormente pela Emenda Constitucional 26/2002 e Emenda Constitucional 41/2003. O Governo Federal deve, por lei, incluir e aprovar qualquer insuficiência projetada das aposentadorias e/ou pensões da Administração da Previdência Social em seu Orçamento Anual.

A Moody's acredita que o risco de crédito associado à capacidade e disponibilidade do governo federal brasileiro, agindo através do INSS, de fazer pagamentos pontuais dos benefícios mensais de aposentadoria e pensão (e de cobrir quaisquer insuficiências nos pagamentos de pensão do INSS) é compatível com os ratings atribuídos para a transação, devido aos seguintes fatores: (i) historicamente, embora o governo brasileiro já tenha deixado de honrar sua dívida, o Governo Federal jamais interrompeu pagamentos de pensões, nem os reduziu em termos nominais; e (ii) devido ao ambiente macroeconômico atual no Brasil, é improvável uma redução nominal em gastos de repercussão social.

Margem Consignável Líquida Inadequada, Mudança de Emprego e Morte ou Invalidez do Devedor são os Principais Riscos Relativos ao Mutuário

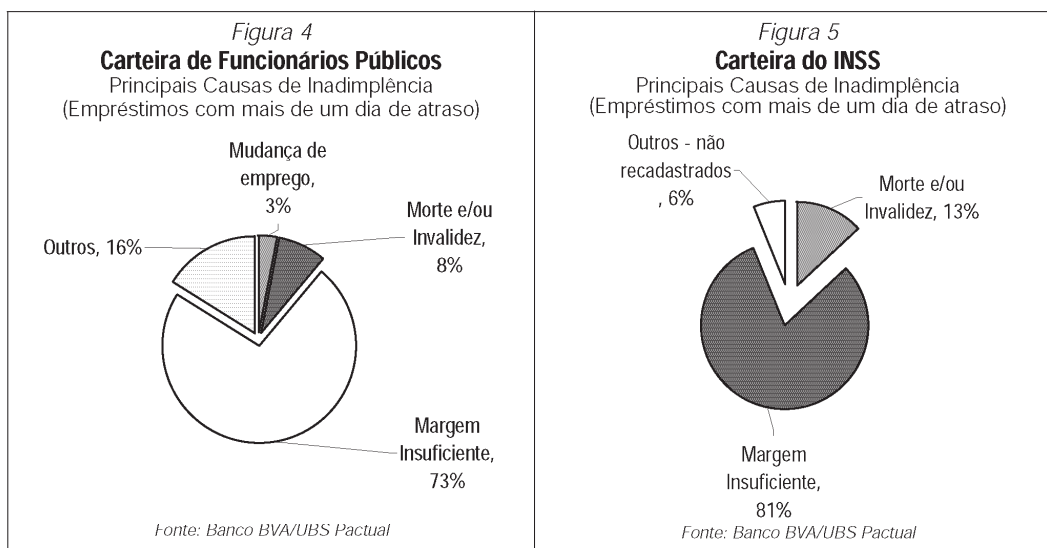
A Moody's considera que a margem consignável líquida inadequada na folha de pagamento é o principal risco de crédito relativo ao mutuário. Se o Banco BVA já concedeu o empréstimo, e as deduções obrigatórias forem subsequentemente ampliadas (como uma inclusão de um pagamento de pensão alimentícia), a margem consignável líquida será afetada. Nesse caso, o BVA renegociará o empréstimo diretamente com o devedor, e o empréstimo terá seu prazo prorrogado com a inclusão de parcelas mensais em número suficiente para satisfazer o valor original do empréstimo. A renegociação levará a uma nova consignação de empréstimo e não deverá ser considerada como pagamento antecipado.

A Moody's ressalta que no Brasil é difícil para o governo reduzir, ou mesmo eliminar, cargos dos seus funcionários, e as demissões de funcionários públicos por justa causa são extremamente raras. No excepcional evento em que o devedor decida mudar de emprego e trabalhar para uma empresa privada, o BVA mudará o empréstimo de um empréstimo com dedução direta na folha de pagamento para um empréstimo pessoal convencional e enviará os boletos de pagamento para o endereço residencial do tomador. Na ocorrência de morte ou invalidez do devedor, o fluxo de pagamentos será interrompido ou reduzido, representando, portanto, uma

perda potencial para o Fundo. O BVA poderá tentar cobrar o empréstimo do espólio do falecido (em caso de morte) ou renegociar o empréstimo, transformando-o de crédito consignado em folha de pagamento para um empréstimo pessoal convencional (em caso de invalidez). A Moody's ressalta que esse cenário foi contemplado no modelo e está compatível com os ratings atribuídos.

A parcela da carteira referente a operações com o INSS é coberta por seguro da Mapfre Vera Cruz Vida e Previdência S.A. (sem rating), que cobre perdas por morte do devedor. Valores derivados de pedido de indenização costumam ser transferidos dentro de 10 dias úteis.

As *figuras 4 e 5* abaixo ilustram as principais causas de inadimplência (empréstimos em atraso por um ou mais dias) por parte dos funcionários públicos e empréstimos vinculados ao INSS.



CUSTODIANTE PRIMÁRIO E ADMINISTRADOR

O Banco Bradesco S.A. é o Custodiante da Transação

O Banco Bradesco S.A. (rating Aaa.br de depósito bancário na escala nacional) atuará como custodiante. Suas responsabilidades incluem, entre outras, certificar-se que os direitos creditórios atendam aos critérios de elegibilidade, analisando cada empréstimo isoladamente, monitorar os eventos de amortização antecipada, e gerenciar todas as atividades financeiras e operacionais diárias do Emissor. A ausência do custodiante primário, por qualquer motivo, provocará um evento de amortização da transação.

O UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM é o Administrador da Transação

O UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (sem rating) atuará como o administrador da transação, sendo responsável por todas as comunicações com terceiros, inclusive a CVM, o auditor, investidores e a agência de rating. O administrador será civil e criminalmente responsável pelos atos por conta e ordem do Fundo. O administrador contratou o Custodiante para realizar os serviços de escrituração e controladoria e gerenciar todas as atividades financeiras e operacionais diárias do Emissor.

CARACTERÍSTICAS E DESEMPENHO DO EMPRÉSTIMO

Carteira Geral

A Moody's analisou o desempenho das carteiras de empréstimos pessoais do BVA por um período de 36 meses, de dezembro/03 a novembro/06, que foi auditado pela KPMG. A *Figura 6* abaixo ilustra as principais características da origem nesse período.

Figura 6

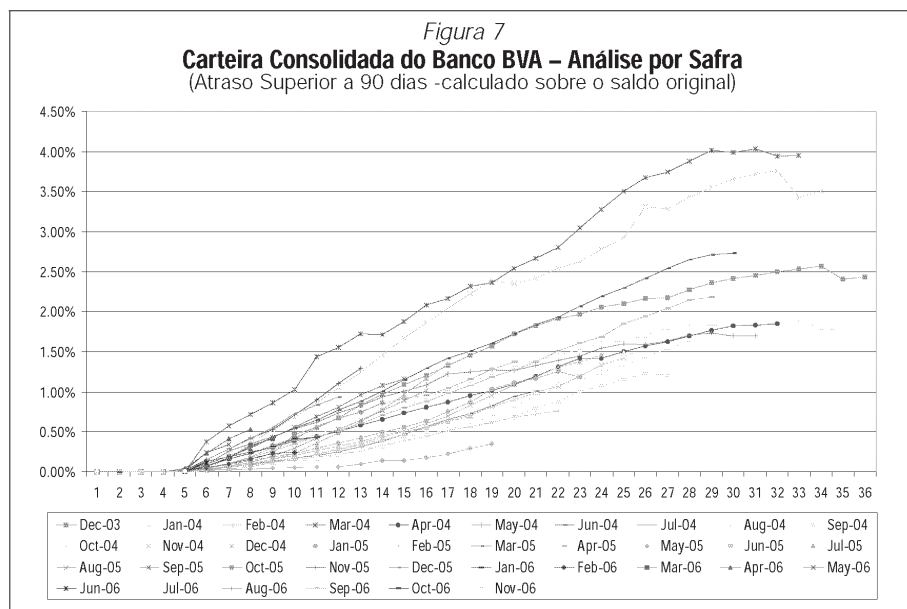
Carteira de Empréstimos Pessoais do Banco BVA Período Analisado: Dez-03 a Nov-06	
Total de Empréstimos Originados (R\$000) - Valor Futuro	R\$ 262.827
Retorno Anual Médio dos Empréstimos	34,7%
Valor Médio dos Empréstimos	R\$ 2.671
% de Contratos com até 36 Parcelas	84,0%
% of Contracts Amount paid in advance	1.7%
Principais Entes Pagadores	
Estado do Rio de Janeiro	41,9%
Rio Previdência	13,83%
Município do Rio de Janeiro	9,5%
Município de Campos	9,1%

O desempenho da carteira durante o período de 36 meses demonstra que 86,3% dos valores devidos foram pagos antes ou na data de vencimento. Cerca de 3,7% dos valores continuavam em aberto em 30 de novembro de 2006.

Cancelamentos (valores pagos antecipadamente) e renegociações no período atingiram uma média total de 7,6% calculados sobre o saldo da carteira. Antes de renegociar o contrato, o devedor paga em média 51,2% do valor em aberto, o que equivale a 15 parcelas pagas.

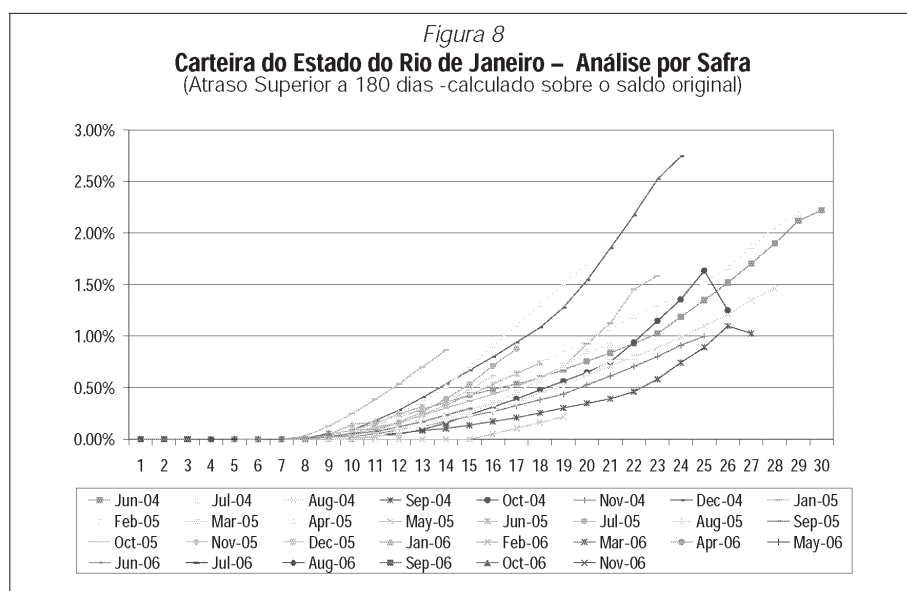
A carteira consolidada do Banco BVA é altamente concentrada no estado do Rio de Janeiro (sem rating) e no Município do Rio de Janeiro (com rating de **Ba3** na escala global em moeda local e estrangeira). A análise das safras sobre a carteira consolidada (consultar a *Figura 7*) demonstra que o desempenho está em linha com outros principais participantes do mercado.

O Banco BVA começou a operar com empréstimos consignados em 2000. Todas as safras dessa carteira demonstraram que os atrasos superiores a 90 dias representam até 4% do saldo original. Segundo a *Figura 7*, as safras de fevereiro e março de 2004 apresentaram os maiores níveis. Porém, as safras subseqüentes tenderam a apresentar níveis relativamente inferiores.

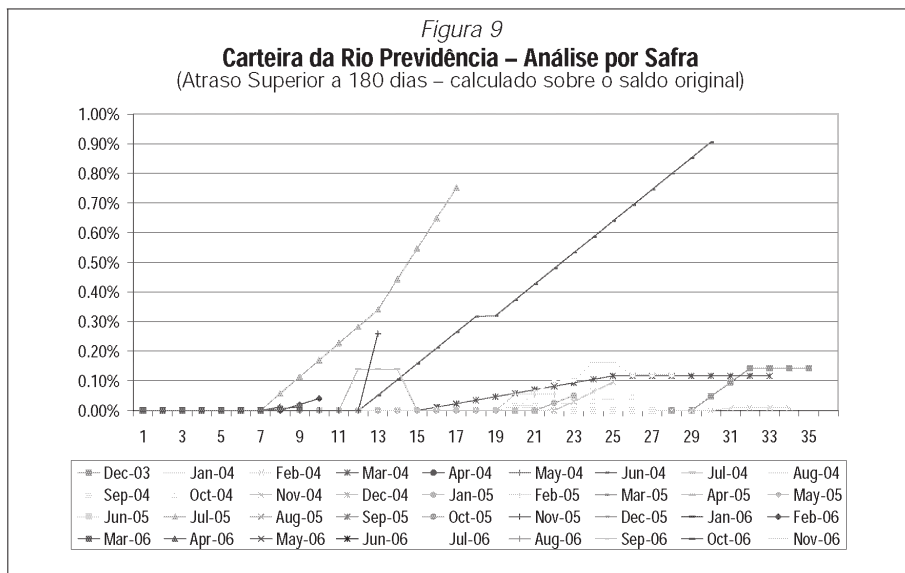


O estado do Rio de Janeiro, a maior entidade pagadora, possui sistemas de consignação eletrônica baseados na internet. Conforme mencionado, os fluxos financeiros apresentam cronicamente um atraso de 30 a 45 dias, que não está refletido nos números contábeis (regime contábil de competência). Cerca de 94,3% dos empréstimos dessa entidade pagadora são pagos, portanto, com até 60 dias de atraso.

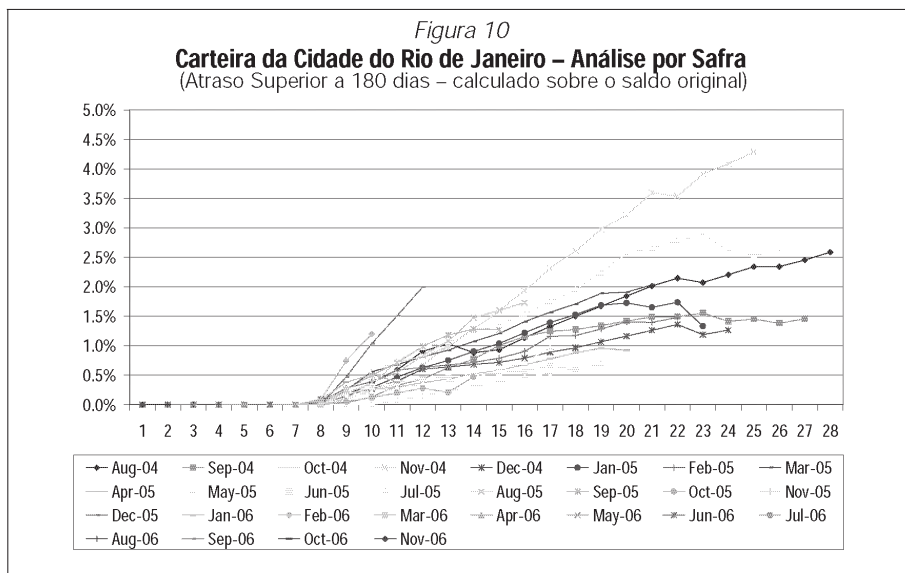
A análise histórica dessa entidade pagadora está ilustrada na *Figura 8* abaixo.



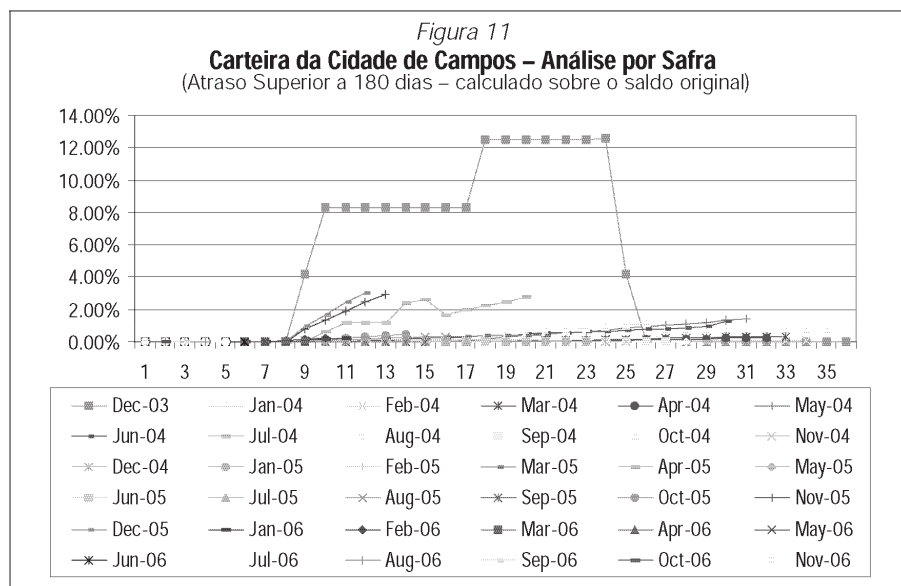
Uma entidade pagadora relevante dentro do Fundo, a Rio Previdência, apresenta atrasos inferiores a 1% em sua análise de safras. Salvo em casos excepcionais como, por exemplo, o erro operacional ocorrido na safra de dezembro/03, quando houve um pico de inadimplência no 36º mês, as safras têm apontado atrasos acima de 180 dias em até de 3%.



Em relação à jurisdição municipal, os municípios de Rio de Janeiro e Campos são atualmente as entidades pagadoras municipais mais representativas (9,5% e 9,1%, respectivamente, da originação total no período de 36 meses). As *Figuras 10 e 11* ilustram atrasos de mais de 180 dias relativos ao Município do Rio de Janeiro e de Campos, nessa ordem.



A inadimplência acima da média observada no Município do Rio de Janeiro é parcialmente explicada pelos procedimentos adotados para classificar os empréstimos em atraso. Quando uma única parcela não é paga, todo o contrato é considerado como atrasado. Esse foi o caso na análise da safra de novembro/04.



A discrepância na safra de dezembro de 2003, observada no Município de Campos, é explicada pelo desempenho do contrato único originado naquele período, que acabou sendo pago pelo mês 26. Fora isso, o desempenho das safras tem sido bastante similar ao do Município do Rio de Janeiro.

Na perspectiva total, as inadimplências na faixa de 180 dias de atraso das jurisdições municipais atingiram, em seu pior momento, 4%.

METODOLOGIA DA MOODY'S PARA SUPORTE DE CRÉDITO EM TRANSAÇÕES DE EMPRÉSTIMO PESSOAL

A Moody's avaliou o nível de suporte de crédito proporcionado nesta transação através da subordinação, do caixa disponível e do excesso de spread, assim como o desempenho histórico dos empréstimos pessoais. Adicionalmente, a Moody's considerou fatores comuns a todas as transações de empréstimos pessoais, tais como concentração em entidades pagadoras, rendimento, inadimplência, provisionamentos e giro da carteira. Os fatores mencionados na seção de riscos de crédito são simulados em situações de estresse, com base na inconstância que já mostraram no passado, assim como no nível de rating requisitado. Além desses fatores, a Moody's também considerou fatores específicos do mercado brasileiro, tais como a probabilidade de um aumento nas taxas de juros, redução da taxa de pagamento mensal e mudanças no cenário macroeconômico que possam prejudicar o segmento de mercado do Originador ou possam influenciar um aumento na taxa do CDI.

A análise foi baseada nos efeitos que essas variáveis, simuladas em situações de estresse, teriam sobre os fluxos de caixa do Fundo, de modo a se determinar as perdas nas quotas. Essas perdas esperadas foram analisadas juntamente com outros fatores relacionados com a transação para se determinar o rating adequado. A Moody's concluiu que uma subordinação mínima de 25% e um excesso de spread disponível de 10% são compatíveis com o nível de rating atribuído.

ASPECTOS LEGAIS

A estrutura jurídica da transação é dotada de condições adequadas para a salvaguarda legal dos quotistas. Os principais aspectos legais considerados na análise da Moody's foram:

Cessão Perfeita e Acabada

A certeza de segregação de riscos entre o Banco BVA (como Originador) e o FIDC BVA (como Emissor) existe de fato, por meio de cessão perfeita e acabada dos direitos creditórios elegíveis, consubstanciada pelos termos de cessão dos direitos creditórios sob o Código Civil brasileiro. Isso significa que uma eventual liquidação ou falência do Originador não afetará os ativos do FIDC BVA, já que seus ativos estarão legalmente resguardados dos credores do Originador.

Aspectos da Falência Remota do Emissor

De acordo com a legislação brasileira, não existe a possibilidade de falência de um FIDC, e portanto o limite das obrigações do fundo para os quotistas é o valor do seu patrimônio líquido.

Emissão de Quotas

O FIDC BVA emite séries sob um programa "multi-séries", e qualquer nova série de Quotas Sênior subsequente deve ter as mesmas características de emissão das séries anteriores. Todas as séries subsequentes deverão ser classificadas com um rating.

Consignação das Deduções em Folha

Sob os regulamentos brasileiros para a consignação de deduções em folha de pagamento, o mutuário cede incondicional e irrevogavelmente uma parte de seu salário e/ou de seus benefícios para satisfazer o pagamento das prestações do empréstimo³. Tais deduções para pagamento das prestações são então retidas sobre os pagamentos de benefícios mensais ou do salário do mutuário. Assim, os empréstimos pessoais consignados em folha de pagamento desfrutam de "prioridade absoluta" sobre qualquer outra dívida que o mutuário possa ter, pois uma parte da renda disponível do mutuário é legalmente retida pelo empregador.

SUMÁRIO DA TRANSAÇÃO

Quotas Sênior:	(P)Aaa.br escala nacional & (P)Baa3 escala global em moeda local
Quotas Subordinadas Mezzanino:	(P)Baa1.br escala nacional & (P)B1 escala global em moeda local
Quotas Subordinadas Júnior:	Sem rating
Tipo de Ativo:	Empréstimos pessoais em desconto em folha pagos a funcionários públicos das esferas federal, municipal e estadual, além de pensionistas e aposentados do INSS e Rio Previdência
Originador e Cobrador Primário:	Banco BVA (sem rating)
Administrador:	UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (sem rating)
Custodiante:	Banco Bradesco S.A. (rating de depósito de longo prazo Aaa.br na escala nacional)
Auditor Externo:	KPMG Auditores Independentes
Consultor Legal:	Motta, Fernandes Rocha Advogados

3 A consignação de deduções em folha de pagamento para funcionários públicos federais no Brasil é regulamentada por lei federal (Lei 8112 de 11 de dezembro de 1990 e Decreto 4961 de 20 de janeiro de 2004), e para os funcionários estaduais e municipais, por suas respectivas jurisdições locais. Para os aposentados e pensionistas assistidos pelo INSS, a consignação das deduções de benefícios de pensão no Brasil é regulamentada por lei federal (Lei 10820 de 17 de dezembro de 2003) e também pela Instrução Normativa INSS/DC 121, de 1º de julho de 2005.

Doc ID# SF104485

Direito Autoral: 2007 Moody's Investors Service, Inc., 99 Church Street, Nova York, Nova York 10007 e/ou qualquer uma de suas subsidiárias, incluindo Moody's Assurance Company, Inc., e Moody's América Latina Ltda.(conjuntamente "MOODY'S"); Av. das Nações Unidas, 12.551 — 16o andar; CEP 04578-903; São Paulo; SP — Brasil. Todos os direitos reservados. **TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO SÃO PROTEGIDAS POR DIREITOS AUTORAIS EM NOME DA MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC** ou qualquer uma de suas subsidiárias, incluindo Moody's América Latina Ltda., **E NENHUMA DESSAS INFORMAÇÕES PODE SER COPIADA OU DE OUTRA FORMA REPRODUZIDA, REEMBALADA, AINDA TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIVULGADA, REDISTRIBUÍDA OU REVENDIDA OU ARMazenada PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER DESSES FINS, NO TODO OU EM PARTE, EM QUALQUER FORMA OU MANEIRA OU POR QUALQUER MEIO QUE SEJA, POR QUALQUER PESSOA SEM O PRÉVIO CONSENTIMENTO POR ESCRITO DA MOODY'S.** Todas as informações contidas neste documento são obtidas pela MOODY'S de fontes por ela consideradas como sendo precisas e confiáveis. Devido à possibilidade de erro humano ou mecânico bem como outros fatores, contudo, essas informações são fornecidas "como estão" sem garantia de qualquer tipo e a MOODY'S, especificamente, não faz qualquer declaração ou concede qualquer garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, pontualidade, inteireza, comerciabilidade ou adequação a qualquer fim específico de qualquer dessas informações. Sob nenhuma circunstância a MOODY'S terá qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa física ou jurídica por (a) quaisquer prejuízos ou danos, no todo ou em parte, sofridos por, resultantes de ou referentes a qualquer erro (por negligência ou de outra forma) ou outra circunstância ou contingência, dentro ou fora do controle da MOODY'S ou de qualquer de seus diretores, administradores, empregados ou agentes em relação à obtenção, coleta, compilação, análise, interpretação, comunicação, publicação ou entrega de qualquer dessas informações, ou (b) quaisquer danos diretos, indiretos, especiais, imprevistos, compensatórios ou inerentes de qualquer natureza (incluindo sem limitações, perda de lucros), mesmo se a MOODY'S for informada antecipadamente da possibilidade desses danos, resultantes do uso ou incapacidade de uso, de qualquer dessas informações. Os ratings de crédito e os comentários nos relatórios de análise financeira, se houver, que fazem parte das informações contidas neste documento, são e devem ser interpretados somente como declaração de opinião e não declaração de fato ou recomendações de compra, venda ou detenção de quaisquer valores mobiliários. **NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, PONTUALIDADE, INTEIREZA, COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER RATING OU OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÃO É DADA PELA MOODY'S DE QUALQUER FORMA OU MANEIRA QUE SEJA.** Cada rating ou outra opinião deve ser pesada como apenas um fator em qualquer decisão de investimento tomada por, ou em nome de, qualquer usuário das informações contidas neste documento e cada um desses usuários deve, conseqüentemente, realizar seu próprio estudo e avaliação de cada valor mobiliário, de cada emissor e garantidor de, de cada fornecedor de apoio de crédito para, cada valor mobiliário que ele possa considerar comprar, deter ou vender.

A MOODY'S neste ato divulga que a maioria dos emissores de valores mobiliários de dívida (incluindo títulos corporativos e municipais, debêntures, *notes* e notas promissórias) e de ações preferenciais classificadas pela MOODY'S se obrigou, antes da atribuição de qualquer rating, a pagar a MOODY'S, por serviços de avaliação e rating por ela prestados, taxas de US\$1.500 a aproximadamente US\$2.400.000. A Moody's Corporation (MCO) e sua subsidiária integral, a agência de classificação de risco Moody's Investors Service (MIS), também mantêm políticas e procedimentos a fim de atender à independência dos ratings e dos processos de rating da MIS. Informações acerca de certas afiliações que possam existir entre diretores da MCO e entidades classificadas por ratings, e entre entidades que possuem ratings da MIS e também informaram publicamente à SEC (Security and Exchange Commission — EUA) participação acionária maior que 5% na MCO, são postadas anualmente no website da Moody's — www.moody's.com — sob o tópico "Shareholder Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy."

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 3

- Regulamento

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE QUINTA ALTERAÇÃO DO REGULAMENTO DO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO
CONSIGNADO
- CNPJ N.º 08.934.591/0001-86 -**

Por este instrumento particular, **UBS PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**, instituição financeira devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) a administrar carteiras de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, neste ato devidamente representado por seus representantes legais, na qualidade de administrador (“Administrador”) do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO** (“Fundo”), constituído em 11 de julho de 2007, cujo regulamento foi registrado 2º Cartório de Registro de Títulos e Documentos do Rio de Janeiro sob o nº 828956, em 11 de julho de 2007, com suas primeira, segunda e terceira alterações registradas no mesmo cartório em 13 de agosto de 2007, sob o nº 831.705, em 17 de agosto de 2007, sob o nº 832.244, em 03 de dezembro de 2007, sob o nº 840.562, e em 15 de janeiro de 2008, sob o nº 843.682, respectivamente (“Regulamento”), nos termos da Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, e suas alterações posteriores,

CONSIDERANDO que até a presente data não foram subscritas quotas do Fundo e que as alterações abaixo foram realizadas conforme solicitação da Comissão de Valores Mobiliários, nos termos do OFÍCIO/CVM/SER/GER-1/Nº 2403/2007, cabendo assim, nos termos do item 17.2 do capítulo dezessete do Regulamento, única e exclusivamente ao Administrador a deliberação acerca de eventuais alterações no Regulamento do Fundo;


Resolve o Administrador deliberar pela alteração dos seguintes dispositivos do Regulamento, que vigorará na forma do Regulamento consolidado anexo ao presente Instrumento:


1. Inclusão da alínea “e” do item 9.3 do capítulo nove do Regulamento, passando o conteúdo, não alterado, das alíneas “e”, “f” e “g” do mesmo item a corresponder às alíneas “f”, “g” e “h” do mesmo item do capítulo nove do Regulamento;

Com exceção dos dispositivos do Regulamento acima mencionados, os demais continuam em pleno vigor, não tendo qualquer de seus termos sido alterado.

Sendo assim, assina o presente Instrumento em 01 (uma) via, juntamente com 2 (duas) testemunhas.

Rio de Janeiro, 18 de janeiro de 2008.


UBS PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM
MARIANA BORELHO RANALHO CARBONEL
DIRETORA EXECUTIVA


CAMILLA BARROS DONATI
PROCURADORA

Testemunhas:




Nome:

RG:

CPF: **SILVIA SANTOS VAZ**

RG: 12057412-4

CPF: 095.781.697-95



Nome:

RG:

CPF:

Raphael Camillo Correa Meyer
CPF: 092.192.517-44
RG: 13248280-2

Regulamento do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO**, administrado pelo UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23

CAPÍTULO UM – DO FUNDO

- 1.1. O **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO**, doravante designado, abreviadamente, o “Fundo”, é constituído sob a forma de condomínio fechado.
- 1.2. Os termos e as expressões adotados neste Regulamento, grafados em letra maiúscula, terão os significados a eles atribuídos no Anexo I deste Regulamento, aplicáveis tanto às formas no singular quanto no plural.
- 1.3. Podem participar do Fundo, na qualidade de Quotistas, Pessoas que sejam investidores qualificados, conforme disposto na Instrução da CVM nº 409, inclusive fundos de investimento e fundo de investimento em quotas de fundos de investimento classificados como “Renda Fixa” ou “Multimercado”, nos termos dos §§ 5º e 6º do artigo 112 da Instrução CVM nº 409 (“Investidores Qualificados”), que sejam habilitados a adquirir quotas de fundos de investimento em direitos creditórios, busquem obter rentabilidade por meio da aplicação de seus recursos na aquisição das Quotas e aceitem os riscos e prazos relacionados ao seu investimento no Fundo.

CAPÍTULO DOIS – DO PRAZO DE DURAÇÃO DO FUNDO

- 2.1. O prazo de vigência regular do Fundo será de 12 (doze) anos contados da 1ª Data de Emissão ou após a conclusão dos procedimentos definidos no item (20.1) do Capítulo Vinte, o que ocorrer antes (“Prazo de Vigência”). O Fundo somente poderá ser liquidado antecipadamente nas hipóteses expressamente previstas neste Regulamento.

CAPÍTULO TRÊS – DO REGISTRO

- 3.1. O presente Regulamento, seus eventuais aditamentos, os Suplementos e os Suplementos das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n” serão levados a registro em cartório de Registro de Títulos e Documentos localizado na sede do Administrador.

CAPÍTULO QUATRO – DO OBJETIVO DO FUNDO E DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO

- 4.1. Observado o disposto neste Regulamento e no Contrato de Cessão, o objetivo do Fundo é atuar no sentido de propiciar aos Quotistas a valorização de suas Quotas, por meio da aplicação de recursos em carteira composta por Direitos Creditórios que atendam aos respectivos Critérios de Elegibilidade e, conforme o caso, por Outros Ativos.

- 4.2. Em até 90 (noventa) dias contados da data de protocolo na CVM dos documentos de constituição do Fundo definidos na Instrução CVM nº 356, o Fundo deverá alocar, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) e, no máximo, 94% (noventa e quatro por cento) de seu Patrimônio Líquido em Direitos Creditórios Elegíveis. O Fundo poderá manter a totalidade (100%) do saldo remanescente de seu Patrimônio Líquido, não investido em Direitos Creditórios, em moeda corrente nacional, ou aplicar: (i) em títulos de emissão do Tesouro Nacional ou do Bacen, e (ii) operações compromissadas tendo como lastro títulos públicos federais. É expressamente vedada a aquisição, pelo Fundo, de ativos de renda variável.
- 4.3. O Administrador envidará seus melhores esforços para adquirir Outros Ativos cujos vencimentos propiciem à carteira classificação de investimento de “longo prazo”, para fins de tributação dos Quotistas.
- 4.4. O Fundo poderá contratar operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, tendo como contraparte o Administrador, suas controladoras, controladas, coligadas ou subsidiárias. As operações descritas neste item serão objeto de registro segregado das demais operações da carteira do Fundo, de modo a serem facilmente identificáveis.
- 4.5. A cessão de Direitos Creditórios ao Fundo será realizada sem co-obrigação ou direito de regresso contra o BVA ou qualquer outra Pessoa. O BVA, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não respondem pelo pagamento dos Direitos Creditórios cedidos e pela solvência dos Mutuários. O BVA é somente responsável pela existência, liquidez e correta formalização dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo nos termos do Contrato de Cessão, deste Regulamento e das demais disposições aplicáveis.
- 4.6. O Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não respondem pela solvência dos Mutuários, pelo pagamento dos Direitos Creditórios cedidos ou por sua existência, liquidez e correta formalização.
- 4.7. Considerada, *pro forma*, a cessão pretendida, quando da aquisição, pelo Fundo, de Direitos Creditórios, que atendam aos respectivos Critérios de Elegibilidade, o Custodiante deverá observar a seguinte política de concentração:
- a) até 94% (noventa e quatro por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios INSS;
 - b) no máximo 94% (noventa e quatro por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios perfilados na Lista de Convênios Federais;
 - c) os Índices de Concentração por Grupo de Entidades vinculados a cada Grupo de Entidades perfilados na Lista de Convênios Estaduais e Municipais atendam, cumulativamente, em ordem decrescente de concentração, aos limites máximos de concentração definidos na coluna “B” da seguinte tabela:

A	B
Grupos de Entidades classificados em ordem decrescente de concentração por Índice de Concentração por Grupo de Entidades	Índices Máximos de Concentração por Grupo de Entidades
1º (maior participação)	Até 30%
2º	Até 15%
3º	Até 10%
4º	Até 10%
5º e seguintes	Até 3%

- d) no máximo 20% (vinte por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios Consignados vinculados aos Convênios identificados como Novos Convênios;
 - e) no máximo 2% (dois por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios Consignados vinculados a cada Convênio identificado como Novo Convênio;
 - f) no máximo 10% (dez por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios identificados na Lista de Convênios Restritos; e
 - g) no máximo 1% (um por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser alocado em Direitos Creditórios Consignados vinculados a Convênios integrantes de cada Grupo de Entidades identificado na Lista de Convênios Restritos.
- 4.7.1. O Administrador poderá incluir ou realocar Convênios na Lista de Convênios Federais ou na Lista de Convênios Estaduais ou Municipais, conforme o caso, observado o disposto neste Regulamento.
- 4.7.2. Observado o disposto no item (10.18) do Capítulo Dez, o Administrador também poderá alterar os limites de concentração definidos neste Capítulo, desde que a Agência Classificadora de Risco do Fundo afirme, previamente, que tal alteração não afeta a classificação de risco de qualquer Série de Quotas Sênior em Circulação.
- 4.7.3. Os Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, objeto de Pré-Pagamento, Refinanciamento e Renegociação, serão, direta ou indiretamente, monitorados pelo Administrador por meio do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo, do Índice de Refinanciamento e do Índice de Recompra, respectivamente. Na hipótese de desenquadramento do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo, poderá verificar-se a ocorrência de um Evento de Avaliação ou, conforme o caso, um Evento de Amortização Antecipada. Neste caso, deverão ser observados pelo Administrador os procedimentos específicos definidos no Capítulo Dezoito.

- 4.8. Nos termos do Contrato de Cessão, os direitos creditórios e quaisquer outras prerrogativas decorrentes dos Seguros de Vida, vinculados aos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo pelo BVA, serão automaticamente cedidos ao Fundo concomitantemente à aquisição dos respectivos Direitos Creditórios. Até a amortização ou resgate integral das Quotas em Circulação, o BVA, na qualidade de fiel depositário de quaisquer valores por este acolhidos decorrentes do pagamento, na hipótese de sinistro, dos Seguros de Vida vinculados aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, deverá transferir as respectivas verbas para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo máximo de até 10 (dez) dias úteis, contado do recebimento dos respectivos valores. O BVA, o Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não respondem pelo pagamento dos Seguros de Vida e pela solvência das respectivas companhias seguradoras.
- 4.9. O Fundo e o BVA poderão reciprocamente celebrar cessões de 1 (um) ou mais Direitos Creditórios referentes ao mesmo Contrato de Mútuo, sendo expressamente vedada a realização de cessões de fração do valor nominal de Direitos Creditórios pelo BVA e pelo Fundo.
- 4.9.1. A cessão de Direitos Creditórios pelo Fundo para qualquer Pessoa, inclusive para efeitos de dação em pagamento, referida no Capítulo Vinte, somente poderá ser realizada em caráter definitivo e sem direito de regresso ou coobrigação do Fundo.
- 4.10. Os Outros Ativos devem ser registrados, custodiados e/ou mantidos em conta de depósito diretamente em nome do Fundo, em contas específicas abertas no SELIC, no sistema de liquidação financeira administrado pela CETIP ou em instituições ou entidades autorizadas à prestação desse serviço pelo Bacen ou pela CVM.
- 4.11. Os Documentos Comprobatórios referentes aos Direitos Creditórios adquiridos pelo Fundo deverão ser custodiados por instituição custodiante devidamente autorizada à prestação desse serviço, nos termos da Instrução CVM nº 356.
- 4.11.1. Observado o disposto no Contrato de Custódia Física, o BVA ou seu Agente, por conta e ordem do Custodiante, custodiará as vias originais ou os registros eletrônicos relativos aos Documentos Comprobatórios dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo, identificados por seu CPF/MF.
- 4.12. É vedado ao Fundo realizar operações de *day trade*, assim consideradas aquelas iniciadas e encerradas no mesmo dia, independentemente de o Fundo possuir estoque ou posição anterior do mesmo ativo.
- 4.13. O Administrador, por conta e ordem do Fundo, poderá realizar, desde que observado o item (4.14) abaixo, operações com instrumentos derivativos com o objetivo de proteger a rentabilidade dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, a qual estará, necessariamente, vinculada a taxas pré-fixadas, observando, para tanto, o prazo médio de vencimento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo. As operações contratadas pelo Fundo com instrumentos derivativos deverão ser realizadas em bolsa de valores ou em bolsa de mercadorias e de futuros exclusivamente na modalidade “com garantia”. As operações com instrumentos

derivativos realizadas pelo Fundo visam proteger parcela dos ativos de titularidade do Fundo das flutuações da taxa de juros, não garantindo, entretanto, proteção total ou garantia de rentabilidade às Quotas. O Administrador poderá atuar como contraparte do Fundo quando este realizar operações com instrumento derivativos.

- 4.13.1. Ressalvado o disposto no item (4.13) acima, é vedada a realização de qualquer operação financeira, incluindo a compra e venda de qualquer ativo financeiro ou com derivativos, em que o BVA, quaisquer Pessoas controladoras das referidas Pessoas, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum figurem, direta ou indiretamente, como contrapartes.
- 4.14. Todos os recursos devidos ao Fundo por conta da liquidação de operações no mercado de derivativos deverão ser creditados na Conta Corrente do Fundo, devendo o Administrador fazer constar tal obrigação nos contratos porventura celebrados.
- 4.15. O Administrador não poderá contratar operações com derivativos caso os respectivos contratos (“Contratos de Swap”) estipulem: (i) direito de a contraparte rescindir antecipadamente o Contrato de Swap; e/ou (ii) restrições ou limitações no direito do Fundo em receber os valores devidos por conta dos ajustes positivos em favor do Fundo.
- 4.16. Os recursos decorrentes de ajustes credores em operações de contratos futuros, celebradas pelo Fundo, deverão ser mantidos obrigatoriamente nas modalidades de investimento referidas nas alíneas “i” e “ii” do item (4.2) deste Capítulo.
- 4.17. Os percentuais e limites referidos neste Capítulo serão cumpridos diariamente pelo Administrador, com base no Patrimônio Líquido do Dia Útil imediatamente anterior.

CAPÍTULO CINCO – DAS CONDIÇÕES DE CESSÃO E DOS CRITÉRIOS DE ELEGIBILIDADE

- 5.1. Quando da aquisição de Direitos Creditórios pelo Fundo, o Administrador e o Custodiante deverão observar as rotinas e os procedimentos definidos neste Regulamento e nos demais Documentos da Securitização, cujo atendimento esteja sob sua específica responsabilidade.
- 5.1.1. Em cada Data de Oferta de Direitos Creditórios ao Fundo, o BVA deverá observar, cumulativamente, as seguintes condições de cessão:
 - a) o valor de cada Direito Creditório não é superior à margem consignável disponível do respectivo Mutuário;
 - b) os Direitos Creditórios devem ser decorrentes de empréstimos concedidos pelo BVA, com amortizações mensais e taxas de juros prefixadas;
 - c) os Direitos Creditórios relativos a determinado Contrato de Mútuo devem ser referentes a uma ou mais parcelas mensais e consecutivas de tal contrato;

- d) o pagamento dos Direitos Creditórios, por parte dos Mutuários, deve ser efetuado, conforme o caso, por meio de consignação em folha de pagamento ou em folha de benefícios do respectivo Mutuário, por este devidamente autorizada;
 - e) com base na respectiva legislação aplicável, inclusive na esfera de competência da respectiva Entidade, somente poderão ser adquiridos Direitos Creditórios cuja autorização para consignação em folha de pagamento possa ser cancelada única ou exclusivamente pelo Mutuário com a aquiescência do consignatário;
 - f) caso o Direito Creditório oferecido seja um Direito Creditório Consignado, o respectivo Mutuário Consignado goza de estabilidade; e
 - g) somente poderão ser adquiridos Direitos Creditórios referentes a Contrato de Mútuo cuja primeira parcela já tenha sido descontada da folha do Mutuário e repassada ao BVA, quando a averbação de tais contratos na respectiva margem consignável do Mutuário não ocorrer por meio eletrônico ou de forma automática.
- 5.1.2. O Custodiante, no momento de aquisição de Direitos Creditórios pelo Fundo, não se encontra obrigado a verificar o atendimento às condições de cessão descritas no item (5.1.1) acima, sendo o BVA o único responsável pela verificação.
- 5.1.3. Na aquisição dos Direitos Creditórios pelo Fundo, caberá ao Custodiante a verificação individualizada do atendimento, pelos Direitos Creditórios, aos respectivos Critérios de Elegibilidade nos termos do item (5.2) abaixo.
- 5.2. É considerado “Direito Creditório Elegível” o Direito Creditório cujas informações sejam transmitidas ao Custodiante, por meio eletrônico ou magnético, de acordo com os procedimentos definidos neste Regulamento e no Contrato de Custódia, e que atenda, cumulativamente, na Data de Oferta, aos limites de concentração definidos no item (4.7) do Capítulo Quatro e aos seguintes “Critérios de Elegibilidade”:
- a) o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo e dos Direitos Creditórios oferecidos à cessão ao Fundo, devidos pelo mesmo Mutuário, não é superior a R\$50.000,00 (cinquenta mil reais), exceto no caso de Direitos Creditórios Consignados vinculados aos Convênios perfilados na Lista de Convênios Federais e Tribunais de Justiça, em que este limite será de R\$200.000,00 (duzentos mil reais) por Mutuário Consignado;
 - b) o respectivo Mutuário não é devedor de qualquer Contrato de Mútuo Inadimplente com o Fundo;
 - c) a idade do Mutuário INSS, à época da cessão, não é inferior a 21 (vinte e um) anos e superior a 79 (setenta e nove) anos, inclusive;

- d) a data de vencimento do Direito Creditório Consignado não é posterior à última Data de Amortização das Quotas Sênior de Série “n” com prazo de encerramento mais longo nem ao Prazo de Vigência do Fundo; e
 - e) a idade do Mutuário Consignado, à época da cessão, não é inferior a 18 (dezoito) anos e superior a 75 (setenta e cinco) anos, inclusive.
- 5.2.1. Observados os termos e condições deste Regulamento e do Contrato de Cessão, a verificação do atendimento pelos Direitos Creditórios aos Critérios de Elegibilidade será considerada como definitiva.
- 5.3. A perda, por qualquer motivo, após a cessão ao Fundo, da condição de Direito Creditório Elegível, não dará ao Fundo qualquer recurso ou direito de regresso contra o BVA, o Administrador, o Custodiante, suas Pessoas controladoras, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, salvo na existência de comprovada má fé ou dolo das partes.

CAPÍTULO SEIS – DOS PROCEDIMENTOS DE CESSÃO DE DIREITOS CREDITÓRIOS, DO RECEBIMENTO DE VALORES E DA RECLASSIFICAÇÃO DOS GRUPOS DE ENTIDADES

- 6.1. O Administrador, por conta e ordem do Fundo, somente poderá adquirir Direitos Creditórios Elegíveis do BVA, observados os procedimentos definidos neste Regulamento e no Contrato de Cessão, desde que, computada, *pro forma*, a aquisição dos respectivos Direitos Creditórios (a) em moeda corrente nacional e/ou (b) por meio da emissão de Quotas Subordinadas, o mesmo atenda, cumulativamente, ao disposto no item (11.11) do Capítulo Onze, observados os prazos para regularização definidos neste Regulamento na hipótese de desenquadramento de quaisquer dos limites e parâmetros acima referidos.
- 6.1.1. O Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios a serem adquiridos pelo Fundo será calculado mediante a aplicação de fórmula prevista no Contrato de Cessão. Referida fórmula estabelece a divisão do valor nominal do Direito Creditório pelo resultado da aplicação de fator multiplicador à taxa de juros prefixada no período de 6 (seis) meses, referenciada pela curva de futuros da Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F, e expressa em base 252 dias úteis, considerando-se, ainda, o número de dias úteis compreendidos entre a data de pagamento e a data de vencimento do Direito Creditório. O fator multiplicador será definido a cada cessão pela Instituição Administradora e o respectivo Preço de Aquisição deverá ser expresso no respectivo Termo de Cessão a ser celebrado com a Cedente, observados os parâmetros de mercado.
- 6.2. No curso ordinário do Programa de Securitização:
- a) considerando-se que o BVA tem, no curso ordinário de seus negócios, cedido Direitos Creditórios INSS e Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, a terceiros, (i) a totalidade dos valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários, devedores dos Direitos Creditórios INSS e Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, de titularidade do BVA, do

Fundo e de outros cessionários será transferida pelo INSS e pelo Exército ao Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança; e (ii) os recursos referidos em (i) acima serão transferidos pelo Custodiante, observadas as instruções passadas ao Custodiante pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios INSS e de Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, no prazo de até 2 (dois) dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas forem recebidas pelo Custodiante; e

- b) considerando-se que o BVA tem, no curso ordinário de seus negócios, cedido Direitos Creditórios Consignados a terceiros, (i) a totalidade dos recursos decorrentes das consignações relativas aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade de titularidade do BVA, do Fundo e de outros cessionários será creditada pelas Entidades nas respectivas Contas Correntes de Coleta, mantidas pelo BVA no Custodiante; e (ii) os recursos referidos em (i) acima serão transferidos pelo Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança, observadas as instruções passadas ao Custodiante pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios Consignados no prazo de até 2 (dois) dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta.

6.3. O BVA será responsável pela implementação dos procedimentos de cobrança extrajudicial e, conforme o caso, judicial, dos Contratos de Mútuo INSS Inadimplentes e dos Contratos de Mútuo Consignados Inadimplentes, na qualidade de mandatário do Fundo e prestador de serviços especialmente contratado pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo, nos termos do Contrato de Cobrança.

6.4. O Administrador e o BVA poderão deliberar, em conjunto e a seu exclusivo critério, a inclusão no Programa de Securitização de novos Convênios celebrados pelo BVA (“Novo Convênio”), desde que sejam observados os seguintes procedimentos:

- a) seja entregue ao Administrador cópia autenticada do respectivo Convênio;
- b) tenha sido apresentado ao Administrador parecer legal preparado por escritório de advocacia definido, de comum acordo, entre o Administrador e o BVA, cujo conteúdo seja considerado satisfatório pelo Administrador, atestando, entre outros elementos considerados relevantes pelo Administrador, a possibilidade de cessão dos Direitos Creditórios Consignados e que o respectivo Convênio não contém avença permitindo ao Mutuário Consignado exigir, unilateralmente, da Entidade, a interrupção dos procedimentos de consignação dos Contratos de Mútuo Consignados celebrados com o BVA, o qual deverá ser acompanhado de todos os documentos e demais autorizações que permitam a consignação dos créditos; e

- c) nome da respectiva Entidade seja incorporado, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas, na Lista de Convênios Federais, na Lista de Convênios Estaduais e Municipais, dentro do respectivo Grupo de Entidades, conforme o caso, e tal alteração ao Regulamento seja registrada nos termos do Capítulo Três.
- 6.5. O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios devidos por Mutuários vinculados ao Novo Convênio depois de transcorrido o prazo de 1 (um) dia útil, contado da realização do registro referido na alínea “c” do item (6.4) acima, da comunicação do fato ao Custodiante e da entrega, pelo Administrador ao Custodiante, mediante protocolo, de cópia autenticada do respectivo aditamento ao Regulamento, devidamente registrado na forma do Capítulo Três, e de cópia do Novo Convênio.
- 6.6. Caso, em 6 (seis) Datas de Verificação consecutivas, o DCV de Reclassificação, o DCV30 de Reclassificação, o DCV120 de Reclassificação e o DCV180 de Reclassificação referente a cada Grupo de Entidades Restritos ou a cada Novo Convênio sejam, concomitantemente, igual ou inferior a 15% (quinze por cento), a 10% (dez por cento), a 7% (sete por cento) e a 5% (cinco por cento), respectivamente, o respectivo Grupo de Entidades Restritos ou o Novo Convênio poderá ser automaticamente identificado como “convênio regular” e incorporado, conforme o caso, à Lista de Convênios Federais ou à Lista de Convênios Estaduais e Municipais, devendo tal alteração ao Regulamento ser registrada nos termos do Capítulo Três, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas. O novo limite de concentração aplicável ao respectivo Grupo de Entidades Restritas ou ao Novo Convênio, conforme o caso, deverá ser observado pelo Administrador quando da conclusão dos procedimentos de registro acima referidos.
- 6.7. Caso, em 6 (seis) Datas de Verificação consecutivas, o DCV de Reclassificação, o DCV30 de Reclassificação, o DCV120 de Reclassificação ou o DCV180 de Reclassificação referente a cada Grupo de Entidades, seja superior a 15% (quinze por cento), a 10% (dez por cento), a 7% (sete por cento) e a 5% (cinco por cento), respectivamente, o respectivo Grupo de Entidades deverá ser automaticamente incorporado pelo Administrador à Lista de Convênios Restritos, devendo tal alteração ao Regulamento ser registrada nos termos do Capítulo Três, sem a necessidade de realização de Assembléia Geral de Quotistas. O novo limite de concentração aplicável ao respectivo Grupo de Entidades deverá ser observado pelo Administrador quando da conclusão dos procedimentos de registro acima referidos.
- 6.8. A reclassificação das Entidades nos termos dos itens (6.6) e (6.7) acima não prejudicará nem afetará as cessões anteriormente realizadas pelo BVA ao Fundo ou dará ao Fundo qualquer recurso ou direito de regresso contra o BVA, suas Pessoas controladoras, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

CAPÍTULO SETE – DO ADMINISTRADOR

- 7.1. O Fundo é administrado pela UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de

Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, neste ato representada na forma de seus atos constitutivos (“Administrador”).

- 7.2. Para a plena realização dos objetivos do Fundo, o Administrador, no limite de suas respectivas atribuições definidas neste Regulamento, assume a obrigação de aplicar em sua administração e gestão, respectivamente, os princípios técnicos recomendáveis e o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na condução de seus próprios negócios, sempre no único e exclusivo benefício dos Quotistas, observados os direitos, as garantias e prerrogativas especiais dos titulares das Quotas Sênior definidos nos Documentos da Securitização, atentos à conjuntura em geral, respeitadas as determinações das autoridades monetárias e fiscalizadoras competentes, além das obrigações que lhe são impostas por força de lei e deste Regulamento.
- 7.3. Observados os termos e as condições deste Regulamento, da Instrução CVM nº 356 e dos demais normativos aplicáveis, o Administrador, sob sua responsabilidade, diretamente ou por meio de seus Agentes, independentemente de qualquer procedimento adicional, pode:
- a) adquirir Direitos Creditórios e Outros Ativos, observados os termos e condições deste Regulamento;
 - b) observado o disposto no Contrato de Cobrança, iniciar quaisquer procedimentos, judiciais ou extrajudiciais, necessários (i) à cobrança dos Direitos Creditórios e Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo, (ii) à execução de quaisquer garantias eventualmente prestadas, (iii) à cobrança dos direitos e prerrogativas sobre os Seguros de Vida vinculados aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo e (iv) à salvaguarda dos direitos, interesses e prerrogativas dos Quotistas, observado o disposto no Capítulo Vinte e Sete;
 - c) desde que observado o disposto na Política de Cobrança e os demais procedimentos definidos no Contrato de Cessão, celebrar ou realizar qualquer acordo, transação, ato de desconstituição, substituição ou liberação de quaisquer garantias, no todo ou em parte, relacionados aos Direitos Creditórios e aos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo, desde que esgotados todos os meios e procedimentos necessários ao seu recebimento e à sua cobrança. O preço de alienação dos ativos de titularidade do Fundo não poderá, sob pena de responsabilização do Administrador por eventuais danos ou prejuízos causados ao Fundo, ser inferior ao seu respectivo valor contábil, exceto quando autorizado neste Regulamento ou pelos Quotistas reunidos em Assembléia Geral, sendo que este, em nenhuma circunstância, poderá ser inferior a R\$1,00 (um real);
 - d) constituir procuradores, inclusive para os fins de proceder à cobrança amigável dos ativos integrantes da carteira do Fundo e dos direitos e prerrogativas sobre os Seguros de Vida vinculados aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo. Exceção feita às procurações com poderes da cláusula *ad judicium* e àquelas outorgadas ao Custodiante, nos termos do Contrato de Custódia, e ao BVA, nos termos do Contrato de Cobrança, que poderão ser outorgadas por

prazo indeterminado, mas com finalidade específica, em todas as demais procurações outorgadas pelo Administrador, em nome do Fundo, constará o respectivo prazo de validade, que não poderá ser superior a 12 (doze) meses contado da data da outorga;

- e) providenciar o registro deste Regulamento, de seus eventuais aditamentos, dos Suplementos e dos Suplementos das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”, nos termos do Capítulo Três; e
- f) praticar todos os atos de administração do Fundo, de modo a manter a sua boa ordem legal, operacional e administrativa, observados os termos e as condições deste Regulamento e as limitações legais e regulamentares em vigor.

7.4. Sem prejuízo de seus outros deveres legais, incluem-se entre as obrigações do Administrador:

- a) manter em sua sede e colocar à disposição dos Quotistas, gratuitamente:
 - i) cópias dos pareceres preparados pela Empresa de Auditoria e dos demais documentos e relatórios enviados à CVM;
 - ii) exemplar do Regulamento; e
 - iii) exemplar do Prospecto, o qual deverá ser devidamente atualizado quando da realização de qualquer Distribuição;
- b) encaminhar ao Bacen, nos termos previstos pela legislação aplicável, as informações relativas à cessão dos Direitos Creditórios do BVA ao Fundo;
- c) manter atualizados e em perfeita ordem, enquanto existirem Quotas Sênior em Circulação:
 - i) os recibos comprobatórios do pagamento de qualquer despesa ou encargo do Fundo, inclusive os relativos ao recolhimento de impostos, contribuições, taxas e emolumentos; e
 - ii) os demonstrativos trimestrais preparados pelo Diretor Designado nos termos do item (7.11) deste Capítulo;
- d) informar os Quotistas de alteração do periódico utilizado pelo Fundo para a prestação de informações, nos termos do item (23.1) do Capítulo Vinte e Três, e da Taxa de Administração;
- e) providenciar, trimestralmente, às expensas do Fundo, a atualização da classificação de risco das Quotas Sênior pela Agência Classificadora de Risco;
- f) decidir pela contratação, pelo Fundo, de operações em mercados de derivativos, observado o disposto na política de investimento prevista neste Regulamento;

- g) preparar os demonstrativos financeiros mensais e anuais do Fundo e zelar para que os mesmos, conforme o caso, sejam auditados pela Empresa de Auditoria e enviados às autoridades competentes dentro dos prazos legais;
- h) submeter os demonstrativos referidos no item (7.11) deste Capítulo ao exame da Empresa de Auditoria quando da auditoria anual;
- i) realizar os serviços de escrituração, abertura e manutenção das contas de depósito abertas em nome dos Quotistas ou contratar terceiros devidamente habilitados e autorizados para realizar tais serviços;
- j) manter registros analíticos e completos de todas as movimentações ocorridas nas contas de depósito abertas em nome dos Quotistas, bem como manter em perfeita ordem os documentos necessários à comprovação da capacidade dos Quotistas em aplicar recursos em quotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, exceto sobre os documentos referentes a Quotistas que adquirirem Quotas no mercado secundário, quando a guarda e verificação destes documentos será de responsabilidade exclusiva das instituições intermediárias que executarem a(s) ordem(ns) do(s) investidor(es);
- k) fornecer aos Quotistas, anualmente, documento contendo informações sobre os rendimentos auferidos no ano civil e, com base nos dados relativos ao último dia do mês de dezembro, sobre o número de Quotas de sua propriedade e seu respectivo valor;
- l) efetuar o recolhimento dos impostos incidentes sobre a rentabilidade auferida pelos Quotistas, nos termos da legislação aplicável;
- m) informar ao Custodiante a Taxa de Desconto a ser utilizada na determinação do Preço de Aquisição, observado o disposto neste Regulamento e no Contrato de Cessão;
- n) proceder, às expensas do Fundo, à contratação dos serviços da Agência Classificadora de Risco, da Empresa de Auditoria e à celebração dos Documentos da Securitização e dos demais documentos necessários à operacionalização do Programa de Securitização;
- o) proceder, às expensas do Fundo, à contratação dos serviços do Custodiante;
- p) monitorar o cumprimento pelo Fundo dos índices e parâmetros definidos neste Regulamento;
- q) monitorar, diretamente ou por meio de seus Agentes, a qualquer tempo e sem qualquer custo adicional para o Fundo, o cumprimento das funções atribuídas ao BVA e ao Custodiante;
- r) permitir a subscrição, integralização e amortização de Quotas Sênior, observados os procedimentos definidos neste Regulamento, de forma que, considerado, *pro-forma*, o respectivo evento, o Fundo atenda ao disposto no item (11.11) do Capítulo Onze;

- s) permitir a amortização de Quotas Subordinadas, observados os procedimentos definidos neste Regulamento, de forma que, considerado, *pro-forma*, o respectivo evento, o Fundo atenda ao disposto no item (12.3) do Capítulo Doze;
- t) informar imediatamente à Agência Classificadora de Risco a ocorrência dos seguintes eventos:
 - i) substituição da Empresa de Auditoria e/ou do Custodiante;
 - ii) ocorrência de qualquer Amortização Não Programada;
 - iii) ocorrência de qualquer Evento de Avaliação ou Evento de Amortização Antecipada; e
 - iv) celebração de qualquer aditamento aos Documentos da Securitização;
- u) entregar e/ou manter à disposição da Agência Classificadora de Risco cópia dos relatórios preparados pelo próprio Administrador, pelo Custodiante, pelo BVA e pelos demais prestadores de serviços contratados pelo Fundo, nos termos dos Documentos da Securitização.

7.5. É vedado ao Administrador, em nome do Fundo, vender Quotas à prestação.

7.6. Será devida mensalmente ao Administrador, a título de honorários pelo desempenho de suas atribuições de administração do Fundo, definidas neste Regulamento e nos Documentos de Securitização, uma taxa de administração composta de valor fixo mensal de R\$1.500,00 (um mil e quinhentos reais), acrescido do valor correspondente a 1/12 (um doze avos) da taxa anual referenciada no quadro a seguir, incidente, de forma escalonada, sobre o valor do Patrimônio Líquido (“Taxa de Administração”).

Patrimônio do Fundo	Taxa de Administração (%)
Até R\$ 50MM	0,30% aa
De R\$ 50 MM a R\$ 100 MM	0,25% aa
Acima de R\$ 100 MM	0,20% aa

- 7.7. A remuneração mensal prevista no item (7.6) acima será provisionada diariamente de forma *pro rata*. O primeiro pagamento da Taxa de Administração ocorrerá até o 5º dia útil do mês calendário em que ocorrer a primeira integralização de Quotas e as demais até o mesmo dia dos meses subsequentes.
- 7.8. A remuneração acima não inclui as despesas previstas no Capítulo Vinte e Quatro, as quais serão debitadas do Fundo pelo Administrador.
- 7.9. O Administrador pode estabelecer que parcelas da taxa de administração sejam pagas diretamente pelo Fundo aos prestadores de serviços contratados, desde que o somatório dessas parcelas não exceda o montante total da taxa de administração acima fixada.

- 7.10. Não poderão ser cobradas dos cotistas do Fundo quaisquer outras taxas, tais como taxa de performance, taxa de ingresso e/ou saída.
- 7.11. O Diretor Designado deverá elaborar demonstrativo trimestral, a ser colocado à disposição da CVM e dos Quotistas, evidenciando que as operações praticadas pelo Fundo estão em consonância com sua política de investimento, com os limites de composição e de diversificação previstos neste Regulamento e na regulamentação vigente e que as modalidades de negociação realizadas foram efetivadas a taxas de mercado.

CAPÍTULO OITO – DA SUBSTITUIÇÃO E RENÚNCIA DO ADMINISTRADOR

- 8.1. No mínimo 15% (quinze por cento) dos titulares das Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino, em conjunto, reunidos em Assembléia Geral convocada exclusivamente para este fim, poderão solicitar a substituição do Administrador. Para tanto, os respectivos Quotistas deverão encaminhar ao Administrador correspondência registrada e protocolada contendo as razões e os motivos da solicitação e a indicação do nome, da qualificação, experiência e remuneração de, no mínimo, 3 (três) instituições notoriamente capazes de assumir, com o mesmo grau de confiabilidade e qualidade, todos os deveres e as obrigações do Administrador, nos termos da legislação aplicável, deste Regulamento e dos demais Documentos da Securitização, indicando a remuneração de cada potencial instituição substituta, a qual não poderá ser superior ao valor da Taxa de Administração. Imediatamente após o recebimento da correspondência acima referida, o Administrador deverá convocar uma Assembléia Geral para que a substituição do Administrador seja deliberada pelos Quotistas.
- 8.2. No curso da Assembléia Geral convocada pelo Administrador nos termos do item (8.1) acima, os Quotistas titulares de 51% (cinquenta e um por cento) das Quotas Sênior em Circulação, a maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Mezanino e a maioria das Quotas Subordinadas Junior terão o direito de escolher, em votação em separado, realizada entre os titulares de cada classe de Quotas, no curso da mesma Assembléia Geral, qualquer das instituições apresentadas solicitando a substituição do Administrador.
- 8.3. O Administrador poderá, mediante aviso divulgado no periódico referido no item (23.1) do Capítulo Vinte e Três e/ou por meio de carta com aviso de recebimento endereçada a cada Quotista, renunciar à administração do Fundo, desde que convoque, no mesmo ato, Assembléia Geral. Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, o Administrador não poderá renunciar às suas funções, nos termos deste Regulamento, até a conclusão dos procedimentos referidos no Capítulo Vinte.
- 8.4. O Administrador permanecerá no exercício de suas funções pelo prazo de até 90 (noventa) dias contado da data de realização da Assembléia Geral referida no item (8.2) acima ou por prazo inferior, caso assim seja deliberado pela maioria dos titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas, no curso da Assembléia Geral convocada nos termos dos itens (8.1) e (8.2) acima.

- 8.5. O Administrador deverá, sem qualquer custo adicional para o Fundo, colocar à disposição da instituição que vier a substituí-la, no prazo de 10 (dez) dias úteis, contado da realização da respectiva Assembléia Geral ou, conforme o caso, antes do término do prazo estabelecido no item (8.4) acima, todos os registros, relatórios, extratos, bancos de dados e demais informações sobre o Fundo e sobre sua administração que tenham sido obtidos, gerados, preparados ou desenvolvidos pelo Administrador ou por qualquer de seus Agentes envolvidos, direta ou indiretamente, com a administração do Fundo ou que quaisquer das Pessoas acima referidas tenham tido acesso por força da execução de suas funções, independentemente do meio em que as mesmas estejam armazenadas ou disponíveis, de forma que a instituição substituta cumpra, sem solução de continuidade, os deveres e as obrigações do Administrador, nos termos deste Regulamento.

CAPÍTULO NOVE – DOS FATORES DE RISCO

- 9.1. Os Direitos Creditórios e os Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo e, conforme o caso, os direitos sobre os Seguros de Vida, por sua própria natureza, estão sujeitos a flutuações de mercado e/ou riscos de crédito e/ou operacionais das contrapartes, incluindo a eventual incapacidade do INSS e/ou das Entidades honrarem suas obrigações com os Mutuários dos Contratos de Mútuo INSS e dos Contratos de Mútuo Consignado, respectivamente, podendo, assim, gerar perdas até o montante das operações contratadas e não liquidadas. Mesmo que o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os Quotistas, não podendo o Administrador, o Custodiante, o Distribuidor ou qualquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, em hipótese alguma, ser responsabilizados, entre outros eventos, por qualquer depreciação ou perda de valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo, pela inexistência de um mercado secundário para os Direitos Creditórios e Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo ou por eventuais prejuízos incorridos pelos Quotistas quando da amortização ou resgate de suas Quotas, nos termos deste Regulamento.
- 9.2. Quanto aos riscos associados ao investimento no Fundo, destacam-se:
- a) **Liquidez das Quotas.** Em razão da não existência (i) de um mercado secundário ativo para as Quotas do Fundo; e (ii) de o Fundo ser constituído sob a forma de condomínio fechado, sem admitir a possibilidade de resgate das Quotas a qualquer tempo, a critério dos Quotistas, estes podem ter dificuldade em realizar seu investimento mediante alienação de suas Quotas no mercado secundário.
 - b) **Amortização condicionada.** As principais fontes de recursos do Fundo para efetuar a amortização de suas Quotas decorrem da liquidação dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo. Assim, tendo em vista a inexistência de coobrigação ou direito de regresso contra o BVA, qualquer de suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou

indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, após o recebimento destes recursos e, se for o caso, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos referidos ativos, o Fundo não disporá de quaisquer outros valores para efetuar a amortização e/ou o resgate, em moeda corrente nacional, de suas Quotas.

- c) **Amortização de Quotas na medida da liquidação dos ativos integrantes da carteira do Fundo e inexistência de mercado secundário para os Direitos Creditórios.** O Fundo está exposto a determinados riscos inerentes aos Direitos Creditórios e aos Outros Ativos integrantes de sua carteira e, conforme o caso, aos mercados em que os mesmos são negociados, incluindo a existência de vedações e/ou eventual impossibilidade de o Administrador alienar os Direitos Creditórios de titularidade do Fundo. Em decorrência do risco acima identificado e considerando-se que o Fundo somente procederá à amortização ou ao resgate das Quotas, em moeda corrente nacional, na medida em que os Direitos Creditórios sejam devidamente pagos (a) por meio dos procedimentos descritos no item (6.2) e seguintes do Capítulo Seis acima ou, conforme o caso, (b) diretamente pelos Mutuários, e que as verbas recebidas sejam depositadas na Conta Corrente de Créditos a Conciliar, tanto o Administrador quanto o Distribuidor encontram-se impossibilitados de determinar o intervalo de tempo necessário para a amortização ou o resgate integral das Quotas. O valor de amortização das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino continuará a ser atualizado até a data de seu efetivo pagamento, sempre até o limite do Patrimônio Líquido, não sendo devido pelo Fundo ou por qualquer Pessoa, inclusive o BVA, o Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, todavia, qualquer multa ou penalidade caso o referido evento prolongue-se por prazo indeterminado ou não possa, por qualquer motivo, ser realizado.

Este Regulamento estabelece condições sob as quais o Fundo poderá ser liquidado antecipadamente. Neste caso, o resgate das Quotas poderá ser realizado mediante a dação em pagamento de Direitos Creditórios, observados os procedimentos definidos no Capítulo Vinte. Nessa hipótese, os Quotistas poderão encontrar dificuldades para alienar os Direitos Creditórios recebidos em dação e/ou cobrar os valores devidos pelos Mutuários e/ou vinculados aos Seguros de Vida.

- d) **Amortização Não Programada de Quotas Sênior.** Observados os procedimentos definidos no Capítulo Vinte, as Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas poderão ser amortizadas antecipadamente pelo Fundo. Nesta hipótese, os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas poderão vir a sofrer perdas caso, por exemplo, não consigam reinvestir os recursos pagos pelo Fundo, decorrentes da amortização antecipada de suas Quotas, nos mesmos termos e condições das respectivas Quotas. Ademais, a ocorrência do evento acima identificado poderá afetar a expectativa de fluxo de caixa dos titulares de Quotas do Fundo.
- e) **Trânsito dos valores relativos aos Direitos Creditórios INSS e aos Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o**

Exército de titularidade do Fundo pelo Custodiante. Observados os termos e as condições do Convênio INSS e do convênio firmado com o Exército, o INSS e o Exército repassarão os valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS e da folha de pagamento dos Mutuários vinculados ao Exército, cujos respectivos Direitos Creditórios sejam de titularidade do Fundo, do BVA e de outros cessionários do BVA, por meio de depósito único na conta “reservas bancárias” do Custodiante mantida perante o Bacen,. Observados os termos e as condições do Convênio de Cobrança, os recursos acolhidos pelo Custodiante serão por ele transferidos, no prazo de 2 (dois) dias úteis, contado do recebimento das respectivas verbas, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar e, conforme o caso, para as contas correntes de titularidade do BVA e/ou de seus eventuais cessionários. O repasse dos valores ao Fundo pode, por diversas razões, incluindo o inadimplemento das obrigações do INSS e/ou do Exército, do BVA ou do Custodiante, previstas respectivamente no Convênio INSS, no convênio firmado com o Exército e no Convênio de Cobrança, atrasar ou deixar de ocorrer. A liberação e/ou recuperação de recursos comprovadamente vinculados aos Direitos Creditórios INSS e aos Direitos Creditórios Consignados, relativos ao convênio firmado com o Exército, de titularidade do Fundo (i) que se encontrem na posse do Custodiante ou que sejam a este transferidos quando ou após a decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária e/ou (ii) que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos pelo Custodiante, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.

- f) **Trânsito dos valores relativos aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do Fundo pelas Contas Correntes de Coleta de titularidade do BVA mantidas no Custodiante.** A totalidade dos recursos decorrentes das consignações relativas aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do BVA, do Fundo e de outros cessionários será creditada pelas Entidades nas respectivas Contas Correntes de Coleta, mantidas pelo BVA no Custodiante, sendo que tais os recursos serão transferidos pelo Custodiante, nos termos do Convênio de Cobrança, observadas as instruções passadas pelo BVA, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, conta corrente de titularidade do BVA e, conforme o caso, as contas correntes de titularidade dos demais cessionários de Direitos Creditórios Consignados, no prazo de até 2 (dois) dias úteis, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta. O recebimento dos Direitos Creditórios Consignados e a transferência de recursos ao Fundo depende da atuação diligente do Custodiante e do BVA. Nos termos do Convênio de Cobrança, cabe ao BVA, entre outras atribuições, aferir o correto recebimento dos recursos transferidos pelas Entidades ao Custodiante, identificar quais Direitos Creditórios Consignados foram pagos com as verbas recebidas (conciliação) e solicitar ao Custodiante que transfira as verbas ao respectivo beneficiário. O repasse dos valores ao Fundo pode, por diversas razões, incluindo o inadimplemento das obrigações das Entidades, do Custodiante e do BVA previstas neste Regulamento, no

Contrato de Custódia, nos respectivos Convênios e no Convênio de Cobrança, atrasar ou deixar de ocorrer. A liberação e/ou recuperação de recursos comprovadamente vinculados aos Direitos Creditórios Consignados de titularidade do Fundo que se encontrem na posse do Custodiante ou, por qualquer motivo, de qualquer outra Pessoa, ou que sejam transferidos, a qualquer título, quando ou após a decretação de intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária do Custodiante e/ou que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos pelo Custodiante, inclusive na hipótese de decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.

- g) **Impossibilidade da prestação de serviços de cobrança.** Caso ocorra a rescisão unilateral do Convênio de Cobrança, nas hipóteses ali previstas, os procedimentos relativos ao recebimento, à conciliação e ao repasse de valores para o Fundo, por meio dos procedimentos descritos no item (6.2) e seguintes do Capítulo Seis, poderão ser negativamente afetados até que o Administrador, por conta e ordem do Fundo, promova (a) a nomeação de instituições substitutas capazes de executar os procedimentos que porventura tenham sido descontinuados e/ou (b) a instauração de procedimentos alternativos de recebimento, conciliação e transferência de valores. O Administrador e o Distribuidor encontram-se impossibilitados de determinar o intervalo de tempo necessário para a escolha e contratação destes novos agentes e/ou a implementação dos referidos procedimentos.
- h) **Riscos operacionais referentes aos Direitos Creditórios INSS.** Observados os termos e condições do Convênio INSS, cabe à DATAPREV, entre outras atribuições, processar as consignações de descontos e as exclusões referentes aos Direitos Creditórios INSS de acordo com o arquivo magnético enviado pelo BVA, conforme previsto na alínea “b” do item III da Cláusula Terceira do Convênio INSS, não tendo o BVA, após o envio do arquivo magnético supra referido, o Administrador, o Custodiante ou o Distribuidor controle sobre tal procedimento. Conforme acima identificado, cabe ao BVA, entre outras obrigações estipuladas no Convênio INSS, enviar, até o 5º (quinto) dia útil de cada mês para a DATAPREV, arquivo magnético contendo a relação dos beneficiários que contraíram empréstimos ou financiamentos e autorizaram a consignação diretamente na renda mensal de seus benefícios previdenciários, bem como providenciar toda a infraestrutura necessária para atender a troca de arquivos via teleprocessamento, conforme padrão definido pela DATAPREV. Qualquer falha operacional e/ou descumprimento pela DATAPREV e/ou pelo BVA de suas respectivas obrigações definidas no Convênio INSS poderá inviabilizar e/ou atrasar o repasse pelo INSS ao Custodiante dos valores consignados na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, relativos aos Direitos Creditórios INSS de titularidade do Fundo. Qualquer dos eventos acima identificados poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo ou prejudicar os procedimentos de amortização das Quotas.

- i) **Riscos operacionais referentes aos Direitos Creditórios Consignados.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignado e o repasse dos valores ao Custodiante são processados por sistema interno de controle da respectiva Entidade, a qual o respectivo Mutuário Consignado encontra-se vinculado, não tendo o BVA, o Administrador, o Custodiante ou o Distribuidor controle sobre tal procedimento. Qualquer falha ou alteração nas rotinas e nos sistemas internos de controle das Pessoas responsáveis pela consignação (desconto em folha de pagamento) poderá causar atraso (i) no desconto dos valores devidos pelos Mutuários Consignados, nos termos dos respectivos Contratos de Mútuo Consignados, e/ou (ii) no repasse das verbas de titularidade do Fundo. A ocorrência de tais hipóteses poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo.
- j) **Riscos relativos aos Convênios celebrados entre o BVA e as Entidades.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários Consignados em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados é viabilizado por Convênios celebrados entre o BVA e as respectivas Entidades. Quando da celebração de Contrato de Mútuo Consignado com Mutuário, a consignação (desconto em folha de pagamento) é efetuada pelo órgão ou entidade a que o Mutuário Consignado esteja vinculado. Neste caso, os recursos decorrentes das consignações (desconto em folha de pagamento) são transferidos para a Entidade que tenha celebrado Convênio com o BVA visando à concessão de assistência financeira a seus participantes, sendo por esta transferidos para a competente Conta Corrente de Coleta, e, posteriormente, transferidos, nos termos do Convênio de Cobrança, para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo de até 2 (dois) dias, contado da data em que as respectivas verbas sejam creditadas na competente Conta Corrente de Coleta. No curso dos procedimentos acima descritos, o BVA deve observar certas regras e procedimentos para manutenção dos Convênios, cujo descumprimento poderá levar a sua rescisão. O Convênio pode ser interrompido, ainda, por outros motivos, tal qual a alteração das normas autorizadoras de sua manutenção ou em razão de sua rescisão. Essas normas podem ser alteradas, por exemplo, por futuros administradores públicos eleitos (i.e., prefeitos, governadores). Se, por qualquer motivo, qualquer dos Convênios vier a ser rescindido ou qualquer das consignações em pagamento vier a ser interrompida, suspensa e/ou caso a respectiva Entidade deixe de realizar ou atrase o repasse dos recursos ao BVA, mesmo na hipótese desta realizar o respectivo desconto (consignação), quando do pagamento da remuneração devida ao Mutuário Consignado vinculado a respectiva Entidade, a sistemática de cobrança dos Direitos Creditórios Consignados (desconto em folha de pagamento) poderá ser negativamente afetada, podendo levar à necessidade de adoção de nova sistemática de cobrança direta, pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo, dos créditos dos Mutuários cujos respectivos Direitos Creditórios Consignados sejam de titularidade do Fundo, a qual poderá ser ineficiente ou apresentar elevados custos de transação.

- k) **Atraso do repasse pelo Estado do Rio de Janeiro para a respectiva Conta Corrente de Coleta dos valores devidos ao BVA.** Na data de constituição do Fundo, o Grupo de Entidades vinculado ao Estado do Rio de Janeiro, após efetuar o desconto (consignação) dos valores devidos pelos Mutuários Consignados vinculados a este Grupo de Entidades, tem efetuado o repasse para a respectiva Conta Corrente de Coleta dos valores devidos em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados após, em média, 45 (quarenta e cinco) dias contados da realização da consignação, sem o pagamento de qualquer multa, acréscimo ou penalidade de qualquer natureza.
- l) **Riscos relativos à utilização de instrumentos derivativos.** Não obstante a eventual utilização pelo Administrador de instrumentos derivativos, os Quotistas poderão sofrer perdas decorrentes de descasamentos entre os valores de atualização dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino. O Administrador envidará os seus melhores esforços de forma a manter a carteira do Fundo protegida, total ou parcialmente, contra o risco de descasamento entre o valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, por meio da contratação de operações com instrumentos derivativos.
- m) **Trânsito de valores relativos aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo por conta corrente de titularidade do BVA.** Observados os termos e as condições deste Regulamento e do Contrato de Cessão, todos e quaisquer valores acolhidos pelo BVA, decorrentes de pagamentos de indenizações resultantes da ocorrência de sinistro(s) coberto(s) pelos Seguros de Vida vinculados aos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo e/ou decorrentes da liquidação antecipada, pelos Mutuários, dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, deverão ser transferidos pelo BVA para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, no prazo máximo de até 10 (dez) dias úteis, contado do recebimento das respectivas verbas. A liberação e/ou recuperação dos recursos acima referidos (i) que se encontrem na posse do BVA, ou que sejam a este transferidos quando ou após a decretação de sua intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária e/ou (ii) que venham, a qualquer título, ser bloqueados ou retidos, pelo BVA, poderá depender da instauração de procedimentos administrativos ou judiciais pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo. O tempo de duração e o resultado de quaisquer dos procedimentos acima referidos não podem ser objetivamente definidos.
- n) **Risco de liquidação antecipada pelos Mutuários dos Contratos de Mútuo.** Os Mutuários podem, a qualquer tempo, proceder ao pagamento antecipado de suas obrigações contratadas no Contrato de Mútuo. Este evento poderá prejudicar o atendimento, pelo Fundo, de seus objetivos definidos neste Regulamento e/ou afetar sua capacidade de atender aos índices, parâmetros e indicadores definidos neste Regulamento.
- o) **Ausência de notificação aos Mutuários.** A cessão de crédito objeto do Contrato de Cessão não foi objeto de notificação (comunicação) prévia aos

Mutuários contendo instruções para que estes efetuem o pagamento dos valores devidos diretamente ao Fundo. Na hipótese de extinção ou rescisão do Convênio INSS e/ou de qualquer dos Convênios, conforme o caso, e/ou descumprimento pelo INSS e/ou pelas Entidades de suas obrigações relativas ao repasse dos valores consignados, os Mutuários não estarão obrigados a realizar qualquer pagamento com relação aos Direitos Creditórios cedidos diretamente ao Fundo até que sejam notificados da referida cessão. Tal evento poderá resultar em perda, por parte dos Quotistas, do valor de principal de suas aplicações.

- p) **Fatores macroeconômicos relevantes.** Variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, a capacidade de pagamento e o equilíbrio econômico e financeiro da União Federal e, conseqüentemente, do INSS, dos Estados e Municípios, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas ou políticas, poderão resultar em perda, por parte dos Quotistas, do valor de principal de suas aplicações.
- q) **Inexistência de rendimento predeterminado.** O preço de integralização das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino será atualizado diariamente de acordo com os critérios definidos nas alíneas “b” ou “c” do item (10.3) e dos itens (10.10) e (10.11) do Capítulo Dez, respectivamente. Tal atualização tem como finalidade definir qual a parcela do Patrimônio Líquido do Fundo, devidamente ajustado, deve ser prioritariamente alocada (i) na amortização ou no resgate das Quotas Sênior, e, após a amortização ou resgate das Quotas Sênior, e, após a amortização ou o resgate das Quotas Sênior, (ii) na amortização ou no resgate das Quotas Subordinadas Mezanino, e não representa nem deverá ser considerada, sob nenhuma hipótese ou circunstância, como uma promessa ou obrigação, legal ou contratual, do BVA, do Administrador, do Custodiante, do Distribuidor, de suas respectivas Pessoas controladoras, das sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou de outras sociedades sob controle comum em assegurar tal remuneração aos referidos Quotistas. Independentemente do valor do Patrimônio Líquido, os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino não farão jus, em nenhuma circunstância, quando da amortização ou resgate de suas aplicações, a uma remuneração superior ao valor de suas Quotas, devidamente atualizadas nos termos das alíneas “b” ou “c” do item (10.3) e dos itens (10.10) e (10.11) do Capítulo Dez, respectivamente, o qual representa o limite máximo de remuneração possível para esta classe de Quotas.
- r) **Descasamentos de taxas.** O Fundo aplicará suas disponibilidades financeiras precipuamente em Direitos Creditórios, os quais são remunerados a uma taxa pré-fixada, e em Outros Ativos. Considerando-se que o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino será definido na forma estabelecida nas alíneas “b” ou “c” do item (10.3) e dos itens (10.10) e (10.11) do Capítulo Dez, respectivamente, utilizando-se a variação da Taxa

DI, poderá ocorrer o descasamento entre os valores de atualização (i) dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e (ii) das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, ainda que o Administrador realize operações com derivativos para proteção da carteira. O Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, o BVA e quaisquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não são responsáveis, em conjunto ou isoladamente, por eventuais danos ou prejuízos, de qualquer natureza, sofridos pelos Quotistas, incluindo, sem limitação, a eventual perda do valor de principal de suas aplicações decorrente do risco de descasamento acima identificado, mesmo na hipótese de o Administrador utilizar-se de instrumentos derivativos para mitigar tal risco. Não obstante a utilização pelo Administrador de instrumentos derivativos, os Quotistas poderão sofrer perdas decorrentes de descasamentos entre os valores de atualização, de um lado, dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e, do outro lado, o valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino. O risco de descasamento entre os valores de atualização (i) dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos e (ii) das Quotas Sênior deverá ser precipuamente coberto pelo ES. O Administrador não se encontra obrigado a manter a carteira do Fundo protegida, total ou parcialmente, contra o risco de descasamento entre o valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Quotas Sênior, por meio da contratação de operações com instrumentos derivativos.

- s) **Não afetação do Patrimônio Líquido do Fundo, prioridade e subordinação.** Os ativos integrantes da carteira do Fundo não se encontram vinculados ao pagamento de qualquer Série de Quotas Sênior específica. Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, amortização e/ou de resgate de Quotas não haverá qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas, sempre observados os critérios de prioridade e subordinação a seguir descritos: (i) as Quotas Sênior têm prioridade e gozam de preferência em relação às Quotas Subordinadas na hipótese de sua amortização ou de seu resgate, observado o disposto neste Regulamento; (ii) as Quotas Subordinadas Mezanino se subordinam às Quotas Sênior para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate; e (iii) as Quotas Subordinadas Junior se subordinam às Quotas Sênior e às Quotas Subordinadas Mezanino para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate.
- t) **Riscos associados aos Outros Ativos.** O Fundo poderá alocar até 50% (cinquenta por cento) de seu Patrimônio Líquido em Outros Ativos, os quais se encontram sujeitos a oscilações de preços e a outros riscos, incluindo, sem limitação, riscos de crédito, de liquidez ou riscos decorrentes do uso de derivativos, de oscilação de mercados e de precificação de ativos, que podem afetar negativamente o desempenho do Fundo e o investimento realizado pelos Quotistas. O Fundo, o Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, em hipótese alguma, excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé de sua parte, serão responsabilizados por qualquer depreciação no valor dos Outros Ativos ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de Quotas. Entre tais riscos, destacam-se: (i) os Outros

Ativos estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos Outros Ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional; (ii) os Outros Ativos estão, também, sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal. Ademais, alterações nas condições financeiras dos emissores dos Outros Ativos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez dos Outros Ativos. Tais eventos, mesmo que não fundamentados, poderão também trazer impactos adversos nos preços e na liquidez dos Outros Ativos. O Fundo poderá, ainda, incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários que venham a intermediar as operações de compra e venda de Outros Ativos em nome do Fundo. Na hipótese de incapacidade financeira ou falta de disposição de pagamento de qualquer dos emissores dos Outros Ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do Fundo, o Fundo poderá sofrer perdas, podendo, inclusive, incorrer em custos para conseguir recuperar seus créditos. A precificação dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo deverá ser realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos, valores mobiliários, instrumentos derivativos e demais operações estabelecidas na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações nos valores dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando em aumento ou redução no valor do Patrimônio Líquido. A contratação pelo Fundo de modalidades de operações de derivativos poderá acarretar variações no valor de seu Patrimônio Líquido superiores àquelas que ocorreriam se tais estratégias não fossem utilizadas. Tal situação poderá, ainda, implicar em perdas patrimoniais ao Fundo e aos Quotistas.

- u) **Emissão de novas Quotas.** O Fundo poderá, a qualquer tempo, observado o disposto no Capítulo Onze deste Regulamento, emitir novas Séries de Quotas Sênior e/ou Quotas Subordinadas Mezanino, sem a necessidade de consulta ou aprovação prévia dos titulares de Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação. Na hipótese de emissão de novas Quotas, não será assegurado direito de preferência para os atuais quotistas do Fundo, podendo haver diluição dos direitos políticos dos titulares das Quotas da mesma classe que já estejam em Circulação na ocasião.
- v) **Potenciais Conflitos de Interesses.** O BVA, pelas características de suas operações, mantém relações comerciais, no curso normal de seus negócios, com diversas instituições financeiras, inclusive o Administrador e o Custodiante.

9.3. Quanto aos riscos associados aos Direitos Creditórios, destacam-se:

- a) **Riscos de crédito associados aos Direitos Creditórios INSS.** O desconto, mediante consignação na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, é realizado pelo INSS, nos termos do Convênio INSS. O Fundo poderá sofrer perdas, caso o INSS, por qualquer motivo, atrase ou não efetue o pagamento dos benefícios previdenciários devidos aos Mutuários INSS, em razão, por exemplo, de eventuais desequilíbrios em seu fluxo de caixa. O INSS e/ou a DATAPREV não se responsabilizam solidária e/ou subsidiariamente pelas operações contratadas com os Mutuários INSS ou sobre descontos indevidos, desde que a ocorrência não tenha sido causada por falha de ato próprio do INSS e/ou da consignação, realizado em desconformidade com as obrigações ajustadas no Convênio INSS. O desconto, mediante consignação na renda mensal dos benefícios previdenciários dos Mutuários INSS, poderá ser interrompido e/ou reduzido, entre outros eventos, (i) quando da alegação, pelo Mutuário INSS, da não autorização da consignação (escrita ou eletrônica), conforme disposto na alínea “b”, do item I da Cláusula Terceira do Convênio INSS, (ii) caso o Mutuário INSS venha a falecer e/ou (iii) na hipótese de existência de ordem judicial que determine a retenção de parte dos proventos do Mutuário INSS para o atendimento de pagamento de outras obrigações cujo pagamento tenha preferência em face das obrigações decorrentes da contratação de operações de financiamento (i.e., pagamento de alimentos decorrentes de sentença judicial). Nessas hipóteses, a capacidade de re-pagamento do financiamento contratado dependerá exclusivamente da solvência do Mutuário INSS ou de seu espólio, conforme o caso. Enquanto o INSS não reinicie os procedimentos de pagamentos dos benefícios previdenciários aos Mutuários INSS, a capacidade do Mutuário INSS para saldar suas obrigações assumidas nos Contratos de Mútuo INSS, especialmente em razão de sua condição sócio econômica, poderá ser comprometida e, assim, afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido.
- b) **Riscos de crédito associados aos Direitos Creditórios Consignados.** O desconto em folha de pagamento das prestações devidas pelos Mutuários Consignados em razão da celebração de Contratos de Mútuo Consignados é realizado, conforme o caso, pelas Entidades quando do pagamento dos vencimentos dos respectivos Mutuários Consignados, sendo os respectivos valores transferidos pelas Entidades para as respectivas Contas Correntes de Coleta. As verbas de titularidade do Fundo são acolhidas pelo Custodiante, sendo transferidas para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, observadas as instruções passadas pelo BVA, nos termos do Convênio de Cobrança. A consignação em folha de pagamento poderá ser interrompida, entre outros eventos, caso o Mutuário Consignado se desligue do cargo ou função, seja exonerado ou venha a falecer ou, ainda, caso o Convênio venha a ser rescindido. Igualmente, a capacidade de pagamento do Mutuário Consignado poderá ser afetada se, por força de decisão judicial, este for obrigado a pagar pensão alimentícia, a qual tem preferência em relação ao Contrato de Mútuo Consignado, para fins de desconto em folha de pagamento. Nessas hipóteses, a capacidade de re-pagamento do financiamento contratado dependerá exclusivamente da solvência do Mutuário Consignado ou de seu espólio, conforme o caso. O Fundo poderá sofrer perdas caso a Entidade responsável pela consignação (desconto em

folha de pagamento) (i) atrase ou não pague os vencimentos dos respectivos servidores públicos, mutuários dos Contratos de Mútuo Consignados, em razão, por exemplo, de eventuais desequilíbrios em seu fluxo de caixa, ou (ii) descontem da folha de pagamento dos respectivos servidores os valores devidos e, por qualquer motivo, não repassem ou atrasem a transferência das respectivas verbas, nos termos dos Convênios e da legislação aplicável. Enquanto as Pessoas integrantes do respectivo Grupo de Entidades não voltarem a pagar adequadamente os vencimentos dos servidores públicos a estes vinculados, sua capacidade de saldar suas obrigações assumidas nos Contratos de Mútuo Consignados estará comprometida, o que poderá afetar negativamente o valor do Patrimônio Líquido do Fundo.

- c) **Ausência de garantia de pagamento ou de coobrigação.** O BVA somente se responsabiliza pela existência, liquidez e correta formalização dos Direitos Creditórios cedidos, não assumindo qualquer responsabilidade pelo seu pagamento ou pela solvência dos Mutuários, do INSS, das Entidades e das companhias devedoras dos Seguros de Vida. O Administrador, o Custodiante e o Distribuidor, quaisquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não se responsabilizam, conforme o caso, subsidiária ou solidariamente, pelo pagamento dos Direitos Creditórios e pela solvência dos Mutuários, do INSS e das Entidades. A realização dos Direitos Creditórios depende exclusivamente da solvência e do efetivo pagamento, pelos Mutuários, dos financiamentos contratados (a) por meio dos procedimentos definidos no Convênio INSS e nos Convênios, ou, conforme o caso, (b) diretamente pelos Mutuários, inexistindo, portanto, qualquer garantia ou certeza de que o pagamento será efetuado ou, caso o seja, de que será realizado nos prazos e nos valores avençados. A responsabilidade do INSS em relação às operações referidas ao amparo do Convênio INSS restringe-se à consignação dos valores relativos às parcelas de empréstimos e licenciamentos autorizados pelos titulares de benefícios e repasse, nos prazos definidos no Convênio INSS, não cabendo ao INSS responsabilidade solidária e/ou subsidiária sobre as operações contratadas ou sobre descontos indevidos.
- d) **Riscos relativos ao Refinanciamento e à Renegociação.** O Refinanciamento e a Renegociação dos Contratos de Mútuo serão monitorados pelo Índice de Refinanciamento e pelo Índice de Recompra, respectivamente. Apesar de monitorados, não há qualquer parâmetro que, se atingido, poderia ocasionar a ocorrência de um Evento de Avaliação e/ou de um Evento de Amortização Antecipada, nos termos deste Regulamento.
- e) **Proibição da cobrança de qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento.** Até a edição da Resolução CMN nº 3.401/06, o BVA não cobrava taxa de liquidação antecipada de operações de crédito. Com a edição da referida resolução, a partir de 6 de setembro de 2006, o BVA passou a cobrar taxa de liquidação antecipada, de acordo com as disposições estabelecidas pelo Bacen. Todavia, a partir da edição da Resolução CMN nº 3.516, de 6 de dezembro de 2007, passou a ser vedada a cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada de contratos de concessão de crédito e de

arrendamento mercantil financeiro. Por este motivo, o BVA deixou de cobrar dos Mutuários qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento dos empréstimos concedidos nos contratos firmados a partir de 6 de dezembro de 2007, sendo que é cobrada tal tarifa nos casos de pré-pagamento dos Contratos de Mútuo firmados anteriormente. Com a recente vedação da cobrança de tarifa em decorrência de liquidação antecipada dos Contratos de Mútuo, dependendo do nível de Pré-Pagamento o Fundo poderá sofrer impacto significativo, principalmente se for também considerada proibida a cobrança de qualquer tarifa decorrente de pré-pagamento dos empréstimos concedidos nos contratos firmados antes de 6 de dezembro de 2007.

- f) **Cobrança judicial dos Direitos Creditórios.** Os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos integrantes da carteira do Fundo e à salvaguarda dos direitos, interesses e prerrogativas dos Quotistas são de responsabilidade do Fundo, devendo ser suportados até o limite de suas disponibilidades, sempre observado o que vier a ser deliberado pelos Quotistas reunidos em Assembléia Geral, nos termos do Capítulo Vinte e Sete.
- g) **Verificação posterior pelo Custodiante dos Documentos Comprobatórios que evidenciam o lastro dos Direitos Creditórios.** O Custodiante realizará auditoria periódica, por amostragem, nos Direitos Creditórios, de forma a verificar a regularidade dos Documentos Comprobatórios. Considerando-se que essa auditoria será realizada após a cessão dos Direitos Creditórios ao Fundo, a carteira do Fundo poderá conter Direitos Creditórios cuja documentação apresente irregularidades, o que poderá prejudicar o pleno exercício, pelo Fundo, das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios por ele adquiridos. A seleção da amostra objeto da auditoria trimestral terá um limite de erro tolerável de 5% (cinco por cento).
- h) **Verificação do lastro dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo por critério de amostragem.** Nos termos do Anexo XII e do Contrato de Custódia, o Custodiante realizará a verificação do lastro dos Direitos Creditórios – ou seja, dos Documentos Comprobatórios – trimestralmente, por critério de amostragem. Tendo em vista a política de investimento do Fundo, que determina que sua carteira seja composta por uma quantidade expressiva de Direitos Creditórios, mesmo tendo os Direitos Creditórios do Fundo natureza uniforme, poderá não ser detectada eventual irregularidade nos Documentos Comprobatórios a estes relativos, resultando em prejuízo do pleno exercício, pelo Fundo, das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios por ele adquiridos.

- 9.4. As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do BVA, do Administrador, do Custodiante, do Distribuidor, do INSS, das Entidades e de suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

CAPÍTULO DEZ – DAS QUOTAS

Seção I – Das Quotas Sênior

- 10.1. O Fundo poderá emitir 01 (uma) classe de quotas sênior (“Quotas Sênior”), as quais poderão ser divididas em Séries, mantidas concomitantemente em Circulação, a serem distribuídas em uma ou mais Distribuições. As Datas de Amortização, o valor das Amortizações Programadas e as condições de remuneração de cada Série de Quotas Sênior serão definidas no Suplemento da Série “n”.
- 10.2. Cada Quota Sênior poderá ser objeto de 1 (uma) ou mais amortizações mensais programadas, parciais ou totais (“Amortizações Programadas”), nas Datas de Amortização definidas no Suplemento da Série “n”. As Datas de Amortização de Séries distintas deverão ser fixadas sempre para o mesmo dia.
- 10.3. Cada Quota Sênior da Série “n” possui como característica e confere a seu titular as seguintes vantagens, direitos e obrigações comuns:
- a) tem prioridade e goza de preferência em relação às Quotas Subordinadas na hipótese de sua amortização ou de seu resgate, observado o disposto neste Regulamento;
 - b) tem o preço unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) na 1ª Data de Emissão da respectiva Série;
 - c) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, sendo este equivalente: (a) ao valor apurado de acordo com a opção de remuneração da Série “n” definida no item “2” do respectivo Suplemento da Série “n”, observado o disposto do item (10.4) abaixo; ou (b) na hipótese do valor das Quotas Subordinadas em Circulação ser igual a 0 (zero), com referência a todas as Séries de Quotas Sênior em Circulação, a amortização das Quotas Sênior será efetuada conforme disposto no Capítulo Doze, sendo certo, contudo, que, nesta hipótese, deverão ser prioritariamente amortizados, *pro rata* e proporcionalmente, os valores de principal investidos pelos titulares das Quotas Sênior. Apenas após a amortização do principal investido por todos os Quotistas, o Fundo passará a amortizar, *pro rata* e proporcionalmente, os valores correspondentes à valorização das Quotas Sênior em Circulação;
 - d) nos termos do Capítulo Vinte e Sete, os titulares das Quotas Sênior poderão ser solicitados a contribuir com recursos para o Fundo, na proporção de seus créditos, por meio da emissão de Série de Quotas Sênior específica, para assegurar a defesa de seus direitos, interesses e prerrogativas;
 - e) pode ser objeto de amortização antecipada, na hipótese de reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, sendo que, neste caso, não haverá

qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares das Séries de Quotas Sênior em Circulação;

- f) os créditos dos titulares das Quotas Sênior contra o Patrimônio Líquido, na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada ou de resgate de Quotas Sênior, nos termos deste Regulamento, são *pari-passu* entre si, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares das Séries de Quotas Sênior em Circulação; e
- g) à exceção da deliberação concernente à emissão de nova Série de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas, as quais poderão ser emitidas por decisão do Administrador, observado o disposto no item (10.18) deste Regulamento, a qual poderá ser realizada independentemente de aprovação dos titulares de Quotas Sênior, tem o direito de votar com referência a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que cada Quota Sênior legitimará o seu titular a participar com 1 (um) voto.
- 10.4. Observado o disposto no item (10.3) acima, cada Série de Quotas Sênior poderá ser remunerada por 1 (uma) das 3 (três) opções de remuneração previstas nas alíneas “a”, “b” ou “c” deste item. Neste sentido, constará no item “2” do Suplemento da Série “n” o critério de remuneração aplicável a cada Série de Quotas Sênior. As opções de remuneração das Quotas Sênior, no curso do Programa de Securitização, são as seguintes:

- a) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left\{ \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \left(\frac{\text{Sobretaxa } n}{100} \right) + 1 \right\},$$

- b) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right) \times \left(\frac{\text{Spread } n}{100} + 1 \right) \right]^{\frac{1}{252}},$$

- c) após a 1ª Data de Emissão da respectiva Série “n”, terá seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado todo dia útil pelo Administrador, de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left(\frac{\text{Taxa Pr } \acute{e}}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}},$$

onde:

- $VQSn_T$ valor de cada Quota Sênior da Série “n” para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado para a data “T”.
- $VQSn_{T-1}$ valor de cada Quota Sênior da Série “n” para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado no dia útil imediatamente anterior à data “T” de acordo com a respectiva opção prevista neste item (10.4). No caso de o cálculo ser efetuado no dia útil seguinte à 1ª Data de Emissão, $VQSn_{T-1}$ é igual a R\$1.000,00 (um mil reais).
- DI_{T-1} Taxa DI-over, média, extra grupo, divulgado pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (*overnight*), expressa na forma percentual, em base anual (252 dias úteis) (“Taxa DI”), referente ao dia útil anterior à data “T”. Exemplo: Se Taxa DI over do dia útil anterior for 16,50%, então $DI_{T-1} = 16,50$.
- $Sobretaxa_n$ percentual aplicado sobre a Taxa DI, a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “a” deste item, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se a Sobretaxa definida no Suplemento for 110%, então $Sobretaxa_n = 110$.
- $Spread_n$ *spread*, na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “b” acima, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se *spread* 3,50% ao ano, então $spread_n = 3,5$.
- $Taxa Pré_n$ percentual a ser utilizado exclusivamente na hipótese de o valor das Quotas Sênior da Série “n” ser apurado na forma da alínea “c” acima, observado o definido no respectivo Suplemento da Série “n”. Exemplo: Se a *Taxa Pré* definida no Suplemento for 20% ao ano, então $Taxa Pré_n = 20$.

Seção II – Das Quotas Subordinadas – Condições Gerais

- 10.5. O Fundo poderá emitir, em uma ou mais Distribuições, 02 (duas) classes de quotas subordinadas (“Quotas Subordinadas Mezanino”) e (“Quotas Subordinadas Junior”). As Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino e/ou o valor das Amortizações Programadas das Quotas Subordinadas Mezanino serão definidas no Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.

- 10.6. Cada Quota Subordinada pode ser objeto de amortização antecipada, na hipótese de reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada.
- 10.7. As Quotas Subordinadas Mezanino, emitidas no curso de cada Distribuição, poderão ser subscritas e integralizadas com ágio ou deságio sobre o seu valor apurado para a 1ª Data de Emissão, desde que o preço de integralização seja aplicado para todos os subscritores e apurado através de procedimento de descoberta de preço em mercado organizado.

Seção III – Das Quotas Subordinadas Mezanino

- 10.8. Cada Quota Subordinada Mezanino poderá ser objeto de 1 (uma) ou mais amortizações programadas, parciais ou totais (“Amortizações Programadas de Quota Subordinadas Mezanino”), nas Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, definidas no último Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n” emitido pelo Fundo. O Fundo poderá efetuar uma ou mais Distribuições de Quotas Subordinadas Mezanino, sendo que, caso existam Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, na ocasião, os termos e as condições das Quotas emitidas na respectiva Distribuição deverão ser idênticos àqueles aplicáveis as Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação na ocasião, ressalvado o disposto no item (10.7) acima. Após a amortização integral de Quotas Subordinadas Mezanino, o Fundo poderá efetuar nova emissão desta classe de Quotas, sendo que, neste caso, os novos termos e condições aplicáveis (i.e., prazo e remuneração) serão definidos no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.
- 10.9. Observado o disposto neste Regulamento, cada Quota Subordinada Mezanino se subordina às Quotas Sênior para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate, sendo os créditos dos titulares desta classe de Quotas contra o Patrimônio Líquido *pari-passu* entre si, inclusive na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação.
- 10.10. Cada Quota Subordinada Mezanino tem o preço unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) na 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Mezanino.
- 10.11. A partir da 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Mezanino, o valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate de cada Quota Subordinada Mezanino, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, será equivalente ao menor dos seguintes valores:

- a) o valor apurado de acordo com a seguinte expressão:

$$VQSn_T = VQSn_{T-1} \times \left\{ \left[\left(\frac{DI_{T-1}}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \left(\frac{\text{Sobretaxa } n}{100} \right) + 1 \right\};$$

onde:

VQS_{nT}	valor de cada Quota Subordinada Mezanino para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado para a data “T”;
VQS_{nT-1}	valor de cada Quota Subordinada Mezanino para efeito de cálculo de seu valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, calculado no dia útil imediatamente anterior à data “T”. No caso de o cálculo ser efetuado no dia útil seguinte à 1ª Data de Emissão, VQS_{nT-1} é igual a R\$1.000,00 (um mil reais);
DI_{T-1}	Vide parâmetro na alínea “c” do item (10.4) acima;
Sobretaxa _n	percentual aplicado sobre a Taxa DI, observado o definido no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”. Exemplo: Se a Sobretaxa definida no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n” for 110%, então Sobretaxa _n = 110.

- b) o valor do Patrimônio Líquido, subtraído do somatório do valor atualizado de todas Quotas Sênior, apurado na forma das alíneas “b” ou “c” do item (10.3) acima, conforme o caso, dividido pelo número de Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação na respectiva data de apuração.

10.12. À exceção da deliberação concernente à emissão de nova Série de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas, as quais poderão ser emitidas por decisão do Administrador, observado o disposto no item (10.18) deste Regulamento, a qual poderá ser realizada independentemente de aprovação dos titulares de Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino, os titulares de Quotas Subordinadas Mezanino tem o direito de votar com referência a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que cada Quota Subordinada Mezanino legitimará o seu titular a participar com 1 (um) voto.

10.13. Nos termos do Capítulo Vinte e Sete, os titulares das Quotas Subordinadas Mezanino poderão ser solicitados a contribuir com recursos para o Fundo, na proporção de seus créditos, por meio da emissão de Série de Quotas Sênior específica, para assegurar a defesa de seus direitos, interesses e prerrogativas.

10.14. As Datas de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino deverão ser fixadas para o dia útil imediatamente posterior à Data de Amortização de Quotas Sênior.

Seção IV – Das Quotas Subordinadas Junior

10.15. Observado o disposto neste Regulamento, cada Quota Subordinada Junior se subordina às Quotas Sênior e às Quotas Subordinadas Mezanino para efeito de amortização e, na hipótese de liquidação do Fundo, de resgate, sendo os créditos dos titulares desta classe de Quotas contra o Patrimônio Líquido *pari-passu* entre

si, inclusive na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, não havendo qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre os titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação

- 10.16. Cada Quota Subordinada Junior tem o preço unitário de R\$1.000,00 (um mil reais) na 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Junior.
- 10.17. A partir da 1ª Data de Emissão de Quotas Subordinadas Junior, o valor unitário de cada Quota Subordinada Junior, calculado na abertura de todo dia útil pelo Administrador, será equivalente ao valor do Patrimônio Líquido, subtraído do somatório do valor atualizado de todas as Quotas Sênior, apurado na forma das alíneas “b” ou “c” do item (10.3) acima, conforme o caso, e das Quotas Subordinadas Mezanino, apurado na forma dos itens (10.10) ou (10.11) acima, conforme o caso, dividido pelo número de Quotas Subordinadas Junior em Circulação na respectiva data de apuração.
- 10.18. Enquanto existirem Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, cada Quota Subordinada Junior terá o direito de aprovar, por meio de voto afirmativo tomado em separado dos demais Quotistas, no curso de Assembléia Geral convocada especialmente para este fim: (i) as matérias tratadas no item (10.8), no item (10.22) e nas alíneas “b”, “c” e “h” do item (17.1) dos Capítulos Dez e Dezesete, respectivamente; (ii) a emissão de nova Série de Quotas Sênior e/ou de Quotas Subordinadas, nos termos da alínea “i” do item (17.1) do Capítulo Dezesete; e (iii) a substituição do Administrador e do Custodiante nos termos do Capítulo Oito.
- 10.19. Nas hipóteses previstas no item (10.18) acima, cada Quota Subordinada Junior legitimará o seu titular a participar com 01 (um) voto, sendo expressamente excluído o direito de voto para esta classe de Quotas, com referência a qualquer outra matéria. Na hipótese de inexistirem Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, as Quotas Subordinadas Junior poderão votar qualquer matéria objeto de deliberação nas Assembléias Gerais, sendo que, neste caso, qualquer deliberação deverá necessariamente ser aprovada pelo voto favorável da maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação, reunidos em Assembléia Geral convocada exclusivamente para este fim.
- 10.20. Observado o disposto no item (10.18) deste Capítulo Dez, o Administrador poderá deliberar e fazer realizar, em 1 (uma) ou mais Distribuições, a emissão de Quotas Subordinadas Junior, em número indeterminado, sem a necessidade de aprovação dos Quotistas titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, devendo, para tanto, ser observados os procedimentos de protocolo e distribuição definidos na Instrução CVM nº 356 e os termos e as condições deste Regulamento.

Seção V – Condições Gerais das Quotas

- 10.21. Quando da definição do valor das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, nos termos deste Capítulo, a Taxa DI deverá ser utilizada considerando-se idêntico número de casas decimais divulgado pela CETIP.

- 10.22. Caso a Taxa DI não esteja disponível quando da apuração do valor de qualquer obrigação pecuniária prevista neste Regulamento, será aplicada a última Taxa DI que estiver disponível naquela data. Neste caso, o Administrador deverá promover as competentes compensações financeiras na Data de Amortização e/ou na Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino imediatamente subsequente à data de divulgação da Taxa DI que seria aplicável.
- 10.23. Na hipótese de extinção ou impossibilidade de aplicação da Taxa DI por imposição legal ou determinação judicial, será aplicada, no lugar da Taxa DI, automaticamente, a taxa substituta que venha a ser adotada pelos agentes de mercado para operações similares. Na hipótese de inexistência do parâmetro acima referido, o Administrador deverá convocar imediatamente uma Assembleia Geral para que seja deliberado, pelos titulares das Quotas Sênior, o novo parâmetro a ser utilizado para definição do valor das Quotas Sênior. Nos termos do item (10.18) acima, a maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Mezanino e a maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Junior terá o direito de votar a adoção do parâmetro aprovado na referida Assembleia Geral, por meio de deliberação alcançada em votação em separado.
- 10.24. Após sua amortização integral, as Quotas não mais serão consideradas em Circulação para todos os efeitos legais.
- 10.25. Na hipótese de liquidação antecipada do Fundo, as Quotas poderão ser resgatadas por meio da dação em pagamento de Direitos Creditórios, observados os procedimentos definidos no Capítulo Vinte.
- 10.26. O somatório do valor atualizado das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas será necessariamente equivalente ao valor do Patrimônio Líquido.
- 10.27. O Fundo não poderá emitir Quotas Sênior e/ou Quotas Subordinadas Mezanino com Data de Amortização ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino posteriores ao Prazo de Vigência.
- 10.28. É admitido o investimento conjunto feito solidariamente por 2 (duas) ou mais Pessoas, inclusive por meio de condomínio civil constituído nos termos do Código Civil brasileiro, sendo que, para todos os efeitos, perante o Administrador, cada co-investidor é considerado como único proprietário das Quotas objeto da propriedade conjunta, ficando o Administrador exonerado de qualquer pagamento feito a um, isoladamente, ou a ambos os investidores em conjunto.
- 10.29. É expressamente vedado qualquer tipo de subordinação ou tratamento não igualitário entre os Quotistas titulares das Quotas de uma mesma classe, ressalvada, conforme o caso, observado o disposto neste Regulamento, a existência de condições distintas de remuneração, prazos e valores para amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate, distintos para cada Série, conforme definidos nos respectivos Suplementos e/ou nos Suplementos de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”.

CAPÍTULO ONZE – DA EMISSÃO DE QUOTAS

- 11.1. As Quotas Sênior, as Quotas Subordinadas Mezanino e as Quotas Subordinadas Junior serão emitidas, respectivamente, por seu valor calculado na forma definida nas alíneas “b” ou “c” do item (10.3), dos itens (10.10), (10.11), (10.16) e (10.17) do Capítulo Dez, respectivamente, na data em que as respectivas contrapartidas (i.e., moeda corrente nacional e/ou Direitos Creditórios Elegíveis) sejam colocados pelos investidores à disposição do Fundo, nos termos da legislação aplicável e do Contrato de Cessão.
- 11.2. As Quotas do Fundo serão escriturais, sendo mantidas em contas de depósito em nome de seus respectivos titulares, não sendo resgatáveis, exceto na hipótese de liquidação antecipada do Fundo, sendo admitida, ainda, sua amortização, total ou parcial, nos termos estabelecidos neste Regulamento.
- 11.3. A qualidade de Quotista caracteriza-se pela abertura de conta de depósito em seu nome.
- 11.4. Quando de seu ingresso no Fundo, cada Quotista deverá assinar boletim de subscrição e o Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco e indicar um representante responsável pelo recebimento das comunicações a serem enviadas pelo Administrador, nos termos deste Regulamento, fornecendo os competentes dados cadastrais, incluindo endereço completo e, caso disponível, endereço eletrônico (e-mail). Caberá a cada Quotista informar ao Administrador a alteração de seus dados cadastrais.
- 11.5. O extrato da conta de depósito emitido será o documento hábil para comprovar:
 - a) a obrigação de o Administrador cumprir as disposições constantes deste Regulamento e das demais normas aplicáveis ao Fundo; e
 - b) a propriedade do número de Quotas pertencentes a cada Quotista.
- 11.6. Os titulares das Quotas poderão oferecer suas Quotas em garantia de qualquer negócio jurídico e sobre elas instituir usufruto, devendo o Administrador ou o terceiro contratado para a prestação de serviço de escrituração de Quotas, em qualquer desses casos, proceder ao registro do respectivo gravame, informando tal procedimento ao Administrador.
- 11.7. As Quotas deverão ter seu valor calculado pelo Custodiante ou por seu Agente, todo dia útil, observados os termos e as condições deste Regulamento.
- 11.8. Observados os termos do Contrato de Cessão, a aplicação em Quotas Subordinadas poderá ser efetuada pelo BVA, em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, observados, conforme o caso, os dispositivos legais e regulamentares referentes a aplicações de quotas em direitos creditórios.
- 11.9. O Administrador não cobrará taxa de ingresso ou saída.

- 11.10. Desde que previamente aprovada, única e exclusivamente, pela maioria dos titulares de Quotas Subordinadas Junior, reunidos em Assembléia Geral, convocada exclusivamente para este fim, fica a exclusivo critério do Administrador, a emissão, em qualquer Distribuição, de qualquer Série de Quotas Sênior, desde que, (i) computada, *pro forma*, a integralização, total ou parcial, da respectiva Série e a cessão dos Direitos Creditórios Elegíveis a serem adquiridos com os recursos, em moeda corrente nacional, captados por meio de sua integralização, o mesmo atenda, concomitantemente, ao disposto no item (11.11) abaixo, referente tanto à Série de Quotas Sênior em processo de subscrição e integralização quanto a todas as demais Séries em Circulação; (ii) o Suplemento referente à nova Série “n” tenha sido registrado nos termos do Capítulo Três; e (iii) a respectiva Distribuição tenha sido aprovada pela CVM, nos termos da Instrução CVM nº 356.
- 11.11. Enquanto existirem Quotas Sênior em Circulação, o Índice de Liquidez referente a cada Série em Circulação deverá ser igual ou superior a 1 (um) e a Razão de Garantia deverá ser equivalente a, no máximo, 75% (setenta e cinco por cento) todos apurados semanalmente pelo Custodiante.
- 11.12. No curso ordinário do Programa de Securitização e observada a ordem de aplicação de recursos definida no Capítulo Vinte Cinco e a política de investimento constante do Capítulo Quatro, o Administrador deverá manter reserva de caixa, por conta e ordem do Fundo, desde a Data de Subscrição Inicial até a última Data de Amortização (“Reserva de Caixa” ou “RC”), onde deverão ser segregados e mantidos destacados na contabilidade do Fundo Outros Ativos mantidos em qualquer das modalidades de investimento definidas no item (4.2) do Capítulo Quatro. A RC destinar-se-á exclusivamente ao pagamento dos montantes referentes às parcelas de amortizações das Séries de Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação.
- 11.13. O Administrador, por conta e ordem do Fundo, deverá segregar Outros Ativos na RC, observando que, até o 30º (trigésimo) dia anterior a cada Data de Amortização e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinada Mezanino. O valor de resgate e/ou alienação dos Outros Ativos segregados na RC, projetado até a última data de amortização do mês em referência, deverá ser equivalente a 100% (cem por cento) do somatório de todas as parcelas de amortização devidas no respectivo mês (“Valor de Amortização”).
- 11.14. Na constituição da RC, o Administrador deverá privilegiar a aquisição de Outros Ativos remunerados a taxas pós-fixadas e cujas datas de vencimento ou resgate, bem como sua liquidez de mercado, permitam o pagamento tempestivo das parcelas de amortização, observado o disposto no item (11.13) acima.
- 11.15. Os valores segregados na RC somente poderão ser utilizados pelo Fundo na amortização ou resgate de Quotas.
- 11.16. Caso, em determinada data, o valor da RC seja inferior ao resultante da aplicação da expressão contida no item (11.13) acima, o Administrador deverá interromper a aquisição de Direitos Creditórios e Amortizações Programadas de Quotas Subordinadas até que a RC atinja o valor previsto. O Administrador

somente interromperá tal procedimento quando, conforme o caso, o valor de saque, resgate e/ou alienação dos Outros Ativos segregados na RC, livres de quaisquer impostos, taxas, contribuições, encargos ou despesas de qualquer natureza, seja equivalente ao Valor de Amortização.

CAPÍTULO DOZE – DA AMORTIZAÇÃO DE QUOTAS

- 12.1. A partir do 30º dia imediatamente anterior a cada Data de amortização de Quotas Sênior e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, o Administrador, diretamente ou por meio de seus Agentes, deverá, observada a ordem de aplicação de recursos definidas no Capítulo Vinte e Cinco, dar início aos seguintes procedimentos:
- a) interromper a aquisição de Direitos Creditórios do BVA, caso o Fundo não atenda aos índices e parâmetros definidos no item (11.11) do Capítulo Onze acima e à RC;
 - b) gerir a alocação em Outros Ativos de modo a dispor na próxima Data de Amortização e/ou Data de Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino, que venham a ocorrer dentro de um mesmo mês calendário, do montante de recursos mais próximo possível do valor da próxima Amortização Programada e/ou Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino; e
 - c) quando o somatório dos valores arrecadados nos termos da alínea “b” acima forem equivalentes ao somatório do valor da parcela das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino a serem amortizadas na próxima Data de Amortização e/ou Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, o Administrador deverá destinar os recursos disponíveis no pagamento das próximas amortizações de Quotas, na respectiva Data de Amortização e/ou, observado o disposto no item (12.2) abaixo, na Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, e poderá retomar a aquisição de Direitos Creditórios do BVA com os recursos excedentes.
- 12.2. Na respectiva Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino, o Fundo deverá promover a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Mezanino em Circulação, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no item (12.1) acima, desde que considerada, *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda aos parâmetros definidos no item (11.11) do Capítulo Onze e a Razão de Garantia Mezanino atenda ao parâmetro mínimo contido no Suplemento de Quotas Mezanino da Distribuição “n”, todos apurados pelo Custodiante em cada Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino.
- 12.3. A partir do 1º dia útil contado da última Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino ou, caso não haja Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, a partir do 1º dia útil contado da última Data de Amortização (“Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior”), o Fundo poderá promover a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada

Junior em Circulação, desde que conte com recursos livres em moeda corrente nacional e tal evento não prejudique, direta ou indiretamente, a solvência do Fundo e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares de Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino, conforme o caso, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no item (12.1) acima, desde que considerada, *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda, concomitantemente, a todos os parâmetros de enquadramento definidos no item (11.11) do Capítulo Onze (“Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior”).

- 12.4. Os titulares de Quotas Subordinadas Junior em Circulação poderão outrossim solicitar ao Administrador, por escrito, até o 1º dia útil imediatamente anterior à cada Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior que o Fundo não realize a referida amortização. Neste caso, cada Quotista, titular de Quotas Subordinadas Junior, quando do envio da comunicação acima referida, deverá indicar ao Administrador o valor da Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior que ele deseja receber.
- 12.5. Na hipótese do item (12.4) acima, o Fundo somente poderá promover nova Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior na próxima Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior.
- 12.6. O Administrador poderá, a seu exclusivo critério e sem necessidade de justificativa prévia a qualquer Pessoa, interromper imediatamente os procedimentos referidos no item (12.3) e seguintes deste Capítulo Doze, caso entenda que os mesmos possam comprometer a pontualidade e a solvência no pagamento dos valores devidos aos titulares das Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino.
- 12.7. Os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas não poderão, em nenhuma hipótese, exigir do Fundo o pagamento da amortização antecipada ou do resgate de suas respectivas Quotas, em termos outros que não os expressamente previstos neste Regulamento.

CAPÍTULO TREZE – DO PAGAMENTO DOS VALORES DEVIDOS PELO FUNDO AOS QUOTISTAS

- 13.1. O Fundo efetuará o pagamento da amortização de Quotas por meio de qualquer mecanismo de transferência de recursos autorizados pelo Bacen ou, conforme o caso, por meio dos procedimentos de dação referidos no Capítulo Vinte.
- 13.2. O Administrador efetuará o pagamento dos valores devidos aos Quotistas, observados os registros de titularidade de Quotas mantidos pelo Agente Escriurador no dia útil imediatamente anterior à data da realização da amortização ou do resgate de Quotas.
- 13.3. No curso ordinário do Programa de Securitização, inclusive na hipótese prevista no Capítulo Vinte, as verbas pagas aos titulares das Quotas, a título de amortização ou resgate, deverão ser inicialmente imputadas, sem solução de continuidade, no pagamento da remuneração alvo e, posteriormente, na

amortização ou resgate dos montantes originalmente investidos pelos Quotistas quando da 1ª (primeira) Data de Emissão da respectiva Quota.

- 13.4. Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, as verbas pagas aos titulares das Quotas, a título de amortização ou resgate, deverão ser inicialmente imputadas, sem solução de continuidade, na amortização ou no resgate de seu valor unitário definido para a 1ª Data de Emissão da respectiva Quota e, posteriormente, no pagamento dos rendimentos auferidos por cada Quota. Os procedimentos aqui referidos somente serão descontinuados após o pagamento integral dos respectivos valores de amortização ou resgate das Quotas Sênior e, conforme o caso, das Quotas Subordinadas, ou quando da exaustão do Patrimônio Líquido do Fundo.

CAPÍTULO QUATORZE – DO REGISTRO E DA NEGOCIAÇÃO DAS QUOTAS

- 14.1. As Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas Mezanino poderão ser negociadas no Sistema de Fundos Fechados – SFF da CETIP. Os Quotistas serão responsáveis pelo pagamento de todos e quaisquer custos, tributos ou emolumentos incorridos na negociação e transferência de suas Quotas.
- 14.2. Caberá exclusivamente aos intermediários assegurar que os adquirentes de Quotas encontrem-se habilitados, nos termos da legislação aplicável, a investir recursos em quotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

CAPÍTULO QUINZE – DA METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO DOS ATIVOS DO FUNDO

- 15.1. Observado o disposto no item (15.3) abaixo, os ativos integrantes da carteira do Fundo deverão ser registrados e ter os seus valores ajustados a valor de mercado, quando houver, observadas as regras e os procedimentos definidos pelo Bacen e pela CVM, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.
- 15.2. Os rendimentos auferidos com os Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo, inclusive o ágio ou o deságio apurado na sua aquisição, devem ser reconhecidos em razão da fluência de seus prazos de vencimento, computando-se a valorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.
- 15.3. As perdas e provisões com os Direitos Creditórios e com os Outros Ativos serão reconhecidas no resultado do período, observadas as regras e os procedimentos definidos no COSIF e da Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações posteriores. O valor ajustado em razão do reconhecimento das referidas perdas passará a constituir a nova base de custo, admitindo-se a reversão das perdas, desde que por motivo justificado subsequente ao que levou ao seu reconhecimento, limitada ao custo de aquisição, acrescida dos rendimentos auferidos, computando-se a valorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

- 15.4. É obrigatória a divulgação, em notas explicativas às demonstrações financeiras anuais do Fundo, de informações que abranjam, no mínimo, o montante, a natureza e as faixas de vencimento dos ativos integrantes da carteira do Fundo e os valores de custo e, caso aplicável, de mercado dos ativos, segregados por tipo de ativo, bem como os parâmetros utilizados na determinação desses valores.

CAPÍTULO DEZESSEIS – DO CUSTODIANTE

- 16.1. Sem prejuízo dos demais deveres e obrigações definidos na Instrução CVM nº 356 e no Contrato de Custódia, o Custodiante, diretamente ou por meio de seus Agentes, será responsável pelas seguintes atividades:
- a) verificar se os Direitos Creditórios a serem cedidos pelo BVA ao Fundo atendem aos Critérios de Elegibilidade;
 - b) operacionalizar todos os procedimentos e rotinas definidos nos Documentos de Securitização que sejam de sua exclusiva responsabilidade;
 - c) receber e analisar a documentação que evidencie o lastro dos Direitos Creditórios, sendo que a metodologia e os resultados obtidos deverão ser colocados à disposição do Administrador e dos órgãos reguladores;
 - d) movimentar as contas correntes de titularidade do Fundo, observados os termos e condições deste Regulamento e as instruções passadas pelo Administrador;
 - e) receber e fazer a guarda e custódia física ou escritural dos documentos abaixo relacionados, diretamente ou por meio de seus Agentes, mantendo em arquivo físico ou eletrônico a documentação negocial e fiscal relativa a cada operação realizada pelo Fundo, pelo prazo necessário ao atendimento da auditoria por parte do Administrador:
 - i) extratos das contas correntes de titularidade do Fundo e comprovantes de pagamento de valores creditados pelo Custodiante, por conta e ordem do Fundo, na Conta Corrente do BVA;
 - ii) Documentos Comprobatórios referentes aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo que lhe tenham sido encaminhados pelo BVA ou por seus Agentes;
 - iii) documentos comprobatórios referentes aos Outros Ativos;
 - iv) registros eletrônicos da Base de Dados do Fundo, relatórios preparados nos termos do Contrato de Custódia e demais documentos relacionados às rotinas e aos procedimentos definidos nos Documentos da Securitização que sejam de sua responsabilidade;
 - f) entregar ao Administrador, diretamente ou por meio de seu Agente contratado para prestação de serviços de custódia física, os documentos referidos nos

itens “i” a “iii” da alínea “e” acima, no prazo de até 10 (dez) dias úteis contados do envio de solicitação neste sentido;

- g) receber, diretamente ou por meio de seus Agentes, os valores relativos aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo, transferidos, a qualquer título, pelo BVA ou por seus Agentes para a Conta Corrente de Créditos a Conciliar, nos termos dos respectivos Documentos da Securitização;
 - h) receber, diretamente ou por meio de seus Agentes, quaisquer rendimentos ou valores relacionados aos Outros Ativos, sendo que todas as verbas recebidas deverão ser exclusivamente creditadas na Conta Corrente do Fundo, sendo expressamente vedado o crédito destes valores em qualquer outra conta corrente;
 - i) efetuar a liquidação financeira relativa à aquisição de Direitos Creditórios, observadas as instruções passadas pelo Administrador e os procedimentos definidos neste Regulamento e no Contrato de Cessão;
 - j) calcular e informar ao Administrador, diariamente, o valor da Razão de Garantia, do Índice de Liquidez e da Alocação de Investimento Mínima;
 - k) calcular e informar ao Administrador o valor do DCV, do DCV30, do DCV120 e do DCV180, do ES, do Índice de Recompra, do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo e do Índice de Refinanciamento, em suas respectivas datas de apuração;
 - l) calcular e informar ao Administrador o valor do DCV de Reclassificação, do DCV30 de Reclassificação, do DCV120 de Reclassificação e do DCV180 de Reclassificação;
 - m) colocar à disposição do Administrador o fluxo financeiro do Fundo com registro dos respectivos lançamentos, em base diária, de forma que o mesmo possa cumprir pontualmente suas obrigações financeiras e contratuais; e
 - n) somente acatar ordens passadas pelo Diretor Designado ou por pessoa(s) autorizada(s) do Administrador, desde que as mesmas estejam de acordo com o previstos neste Regulamento.
- 16.2. Enquanto no exercício de suas respectivas funções, o Custodiante está autorizado, em caráter exclusivo, por conta e ordem do Administrador, a:
- a) conforme o caso, abrir e movimentar, por conta e ordem do Fundo, as contas correntes abertas diretamente em nome do Fundo (i) no SELIC, (ii) na CETIP ou (iii) em instituições ou entidades autorizadas à prestação desses serviços pelo Bacen ou pela CVM em que os Outros Ativos sejam negociados, liquidados ou registrados, sempre com estrita observância aos termos e às condições deste Regulamento e do Contrato de Custódia;
 - b) dar e receber quitação ou declarar o vencimento antecipado dos Outros Ativos;
e

- c) efetuar, às expensas do Fundo, o pagamento das despesas e encargos do Fundo previstas no Capítulo Vinte e Quatro.
- 16.3. Na hipótese de substituição do Custodiante, deverão ser observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no Capítulo Oito.
- 16.4. O Custodiante poderá renunciar a qualquer tempo às funções a este atribuídas nos termos deste Regulamento, do Contrato de Custódia e dos demais Documentos da Securitização. Neste caso, o Custodiante deverá, a exclusivo critério do Administrador, desempenhar todas as suas funções pelo prazo de até 90 (noventa) dias, contado do envio ao Administrador de comunicação, por escrito, informando-a de sua renúncia.

CAPÍTULO DEZESSETE – DA ASSEMBLÉIA GERAL

- 17.1. Observados os respectivos *quoruns* de instalação e de deliberação definidos neste Regulamento, compete privativamente à Assembléia Geral:
 - a) tomar, anualmente, no prazo máximo de 4 (quatro) meses após o encerramento do exercício social, as contas relativas ao Fundo e deliberar sobre as demonstrações financeiras apresentadas pelo Administrador;
 - b) alterar qualquer dispositivo deste Regulamento;
 - c) deliberar sobre a incorporação, fusão, cisão ou liquidação antecipada do Fundo;
 - d) deliberar sobre os procedimentos a serem implementados pelo Administrador, por conta e ordem do Fundo, em razão da ocorrência de qualquer Evento de Amortização Antecipada, incluindo a eventual liquidação antecipada do Fundo;
 - e) deliberar sobre a substituição do Administrador e/ou do Custodiante, tanto na qualidade de custodiante do Fundo quanto de agente de recebimento nos termos do Convênio de Cobrança, observados os termos e condições deste Regulamento;
 - f) deliberar sobre a substituição da Agência Classificadora de Risco;
 - g) deliberar sobre a nomeação de representante dos Quotistas, se houver; e
 - h) deliberar sobre a alteração dos Documentos da Securitização;

- 17.2. O Regulamento e os Documentos da Securitização poderão ser alterados, independentemente de Assembléia Geral, sempre que tal alteração decorrer, exclusivamente, da necessidade de atendimento de exigências das autoridades competentes, de normas legais ou regulamentares. Tal fato deverá ser divulgado aos Quotistas, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contado da data de realização da alteração, por meio de correspondência enviada com aviso de recebimento.
- 17.3. A primeira e a segunda convocação da Assembléia Geral far-se-ão, concomitantemente, por meio de carta com aviso de recebimento endereçada a cada Quotista ou a seu representante, da qual constará o dia, a hora e o local em que será realizada a Assembléia Geral e, ainda que de forma sucinta, a ordem do dia. A convocação deverá indicar a disponibilidade das informações e os elementos materiais necessários à análise prévia pelos Quotistas das matérias objeto da Assembléia Geral.
- 17.4. A Assembléia Geral poderá ser convocada a qualquer tempo pelo Administrador ou por Quotistas titulares de Quotas que representem, no mínimo, em conjunto ou separadamente, 5% (cinco por cento) de qualquer das classes de Quotas em Circulação.
- 17.5. A Assembléia Geral deverá realizar-se, em primeira convocação, no prazo mínimo de 10 (dez) dias e máximo de 12 (doze) dias, contado de sua convocação, e, em segunda convocação, no prazo mínimo de 5 (cinco) dias e máximo de 8 (oito) dias contado da data estabelecida para a realização da Assembléia Geral em primeira convocação, tudo nos termos do item (17.3) anterior.
- 17.5.1. A Assembléia Geral instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de Quotistas que representem, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Quotas em Circulação, e, em segunda convocação, com a presença de, pelo menos, 1 (um) Quotista.
- 17.6. Independentemente das formalidades previstas neste Capítulo, será considerada regular a Assembléia Geral a que comparecerem todos os Quotistas.
- 17.7. A Assembléia Geral realizar-se-á no edifício onde o Administrador tiver sua sede, salvo motivo de força maior. Quando houver de efetuar-se em outro local, os avisos de convocação indicarão, com clareza, o lugar da reunião, que em nenhum caso poderá realizar-se fora da cidade da sede do Administrador.
- 17.8. Toda e qualquer matéria submetida à deliberação dos Quotistas deverá ser aprovada pelos votos favoráveis dos titulares da maioria das Quotas presentes à Assembléia Geral que tenham direito de votar a matéria objeto de deliberação, salvo se outro *quorum* de deliberação for exigido por este Regulamento.
- 17.9. Para efeito da constituição de quaisquer dos *quoruns* de instalação ou deliberação da Assembléia Geral, serão excluídas as Quotas de titularidade, direta ou indireta, do BVA e de seus empregados e administradores.
- 17.10. Os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas, independentemente de possuírem direito de voto sobre as matérias previstas na ordem do dia, bem

como os representantes das instituições responsáveis pela distribuição das Quotas, poderão comparecer a todas as Assembléias Gerais.

- 17.11. Poderão comparecer à Assembléia Geral, além dos Quotistas, os seus representantes legais ou procuradores devidamente constituídos há menos de um ano.
- 17.12. As deliberações tomadas pelos Quotistas, observados os *quorums* de instalação e de deliberação estabelecidos neste Regulamento, serão válidas e eficazes e obrigarão tanto os titulares das Quotas Sênior quanto os titulares das Quotas Subordinadas, quer tenham comparecido à Assembléia Geral, e nela hajam se absterido de votar, inclusive na hipótese de exclusão do direito de voto, ou votado contra, quer não tenham comparecido, devendo ser divulgadas aos Quotistas no prazo máximo de 30 (trinta) dias contado da realização da Assembléia Geral em que tenha sido deliberada a matéria.
- 17.13. A Assembléia Geral pode, a qualquer momento, nomear condômino ou profissional especialmente contratado para zelar pelos interesses dos condôminos, observado o disposto no artigo 31 da Instrução CVM nº 356.

CAPÍTULO DEZOITO – DOS EVENTOS DE AVALIAÇÃO E DOS EVENTOS DE AMORTIZAÇÃO ANTECIPADA

- 18.1. São considerados eventos de avaliação (“Eventos de Avaliação”) quaisquer das seguintes ocorrências:
- a) caso o Fundo deixe de efetuar o pagamento integral de qualquer das Amortizações Programadas relativas a qualquer Série nas respectivas Datas de Amortização;
 - b) inobservância, pelo Custodiante e/ou pelo BVA, de seus deveres e obrigações de caráter não pecuniário previstos neste Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio, que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Administrador para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 15 (quinze) dias, contado do recebimento da referida notificação;
 - c) inobservância, pelo Custodiante e/ou pelo BVA, de seus respectivos deveres e obrigações de caráter pecuniário previstos neste Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Administrador para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 05 (cinco) dias úteis, contado do recebimento da referida notificação;
 - d) inobservância, pelo Administrador, de seus deveres e obrigações de caráter não pecuniário previstos neste Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio, que não seja um Evento de Amortização Antecipada,

desde que, notificado pelo Custodiante ou pelo representante dos condôminos para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 15 (quinze) dias, contado do recebimento da referida notificação;

- e) inobservância, pelo Administrador, de seus respectivos deveres e obrigações de caráter pecuniário previstos neste Regulamento, no Contrato de Custódia, no Contrato de Cessão, no Convênio de Cobrança, no Convênio INSS e/ou em qualquer Convênio que não seja um Evento de Amortização Antecipada, desde que, notificado pelo Custodiante ou pelo representante dos condôminos para regularizar ou justificar o descumprimento, não o faça no prazo de 05 (cinco) dias úteis, contado do recebimento da referida notificação;
- f) rebaixamento da classificação de risco inicial: (i) de qualquer Série em Circulação; e/ou (ii) das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação em 2 (dois) ou mais sub-níveis, considerando-se a tabela de classificação da Agência Classificadora de Risco;
- g) caso, no relatório de verificação do lastro por amostragem, conforme metodologia descrita no Anexo XII, constem inexatidões ou incongruências relevantes em relação às informações fornecidas pelo BVA com relação a 10% (dez por cento) ou mais dos Direitos Creditórios selecionados na amostra, especificamente no que diz respeito à verificação do valor e quantidade de parcelas devidas, do valor liberado pelo BVA ao respectivo Mutuário, do comprovante bancário de crédito dos recursos emprestados ao Mutuário pelo BVA, do Contrato de Mútuo, da Ficha Cadastral e da assinatura, presentes em cada instrumento. Para fins de verificação do comprovante bancário, fica certo e ajustado que a comprovação da existência dos dados bancários no contra-cheque do mutuário é um comprovante bancário válido;
- h) caso a Taxa DI seja maior ou igual a 130% da Taxa DI do dia útil imediatamente anterior;
- i) caso o valor dos recursos segregados na RC não atenda ao disposto no item (11.12) do Capítulo Onze em cada Data de Verificação e o Fundo não se encontre no curso dos procedimentos definidos no item (12.1) do Capítulo Doze;
- j) caso o Fundo deixe de atender à Razão de Garantia e/ou à Alocação de Investimento Mínima e (i) tal evento não seja sanado ou (ii) não tenham sido iniciados e concluídos os procedimentos de reenquadramento definidos no Capítulo Dezenove deste Regulamento, no prazo de 10 (dez) dias úteis, contado da data de envio pelo Administrador ao BVA do Aviso de Desenquadramento;
- k) caso o Fundo deixe de atender ao Índice de Liquidez com referência a qualquer Série e às Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação em 2 (duas) Datas de Verificação consecutivas ou 3 (três) Datas de Verificação alternadas, durante o período de 180 (cento e oitenta) dias imediatamente anterior à última data de apuração do Índice de Liquidez;

- l) caso o Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo seja igual ou superior a 15% (quinze por cento) em 3 (três) Datas de Verificação, durante o período de 360 (trezentos e sessenta) dias imediatamente anterior à última data de apuração do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo;
 - m) caso o DCV, o DCV30, o DCV120 ou o DCV180, apurado pelo Administrador em 3 (três) Datas de Verificação consecutivas, seja superior a 15% (quinze por cento), a 10% (dez por cento), a 8% (oito por cento) ou a 7% (sete por cento), respectivamente;
 - n) caso o prazo médio de repasse dos Direitos Creditórios, apurado diariamente pelo Custodiante, no período de 90 (noventa) dias imediatamente a cada data de apuração, procedentes do Grupo de Entidades vinculado ao Estado do Rio de Janeiro seja superior a 75 (setenta e cinco) dias;
 - o) caso o ES seja inferior a 10% (dez por cento) em 3 (três) Datas de Verificação, durante o período de 360 (trezentos e sessenta) dias imediatamente anterior à última data de apuração do ES, sendo que não será exigido o atendimento da obrigação contida nesta alínea “o” durante os 3 (três) primeiros meses subseqüentes à 1ª Data de Emissão de Quotas Sênior;
 - p) caso qualquer Convênio ou Convênio INSS seja, por qualquer motivo, modificado, rescindido, não renovado ou suspenso e tal fato possa comprometer negativamente a boa ordem financeira, legal, administrativa e operacional do Fundo e os direitos, as garantias e as prerrogativas dos titulares das Quotas Sênior;
 - q) ocorrência de qualquer dos Eventos de Revisão, conforme definidos no Contrato de Cessão; ou
 - r) deferimento de recuperação judicial, decretação de falência, intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporário do Custodiante ou do Administrador, conforme o caso.
- 18.2. Na ocorrência de quaisquer dos Eventos de Avaliação, o Administrador suspenderá imediatamente o pagamento pela amortização de Quotas ainda em aberto, se houver, e os procedimentos de aquisição de Direitos Creditórios. No dia útil subseqüente, o Administrador deverá convocar uma Assembléia Geral, a se realizar no prazo de até 20 (vinte) dias de sua convocação, para que seja avaliado o grau de comprometimento do Programa de Securitização. Os titulares das Quotas Sênior, reunidos na Assembléia Geral, referida neste item, convocada para avaliar o grau de comprometimento do Programa de Securitização, deverão deliberar sobre as medidas que serão adotadas visando preservar seus direitos, suas garantias e prerrogativas. Caso os titulares da maioria das Quotas Sênior, observado o disposto no item (17.9) do Capítulo Dezesete, decidam que qualquer dos Eventos de Avaliação constitui um Evento de Amortização Antecipada, o Administrador deverá implementar os procedimentos definidos no item (18.5) abaixo, incluindo a convocação de nova assembléia geral para deliberar sobre a

amortização antecipada do Fundo, no prazo máximo de 20 (vinte) dias contados da data da assembléia geral que deliberou a constituição do Evento de Liquidação Antecipada.

- 18.3. Caso o Evento de Avaliação não dê causa à declaração de um Evento de Amortização Antecipada, após a conclusão de eventuais ajustes aos Documentos da Securitização, aprovados nos termos da alínea “h” do item (17.1) do Capítulo Dezessete, o Fundo deverá dar prosseguimento às rotinas ordinárias do Programa de Securitização, definidas nos Documentos da Securitização, incluindo a amortização de Quotas.
- 18.4. São considerados eventos de amortização antecipada de Quotas (“Eventos de Amortização Antecipada”), quaisquer das seguintes ocorrências:
- a) decretação falência, intervenção, liquidação extrajudicial ou regime especial de administração temporária do BVA;
 - b) constatação, pelo Administrador, de que o BVA cedeu, ou tentou ceder ao Fundo, Direitos Creditórios onerados ou gravados;
 - c) rescisão do Convênio de Cobrança por qualquer das partes, com a não assunção de suas funções por uma nova instituição;
 - d) renúncia do Custodiante com a não assunção de suas funções por uma nova instituição, nos termos deste Regulamento;
 - e) renúncia do Administrador com a não assunção de suas funções por uma nova instituição, nos termos deste Regulamento;
 - f) caso os Quotistas não consigam, por 2 (duas) Assembléias Gerais consecutivas, determinar um novo índice ou parâmetro de precificação para as Quotas Sênior, nos termos do item (10.23) do Capítulo Dez;
 - g) caso o BVA deixe de comunicar ao Administrador e/ou ao Custodiante a ocorrência de qualquer Evento de Avaliação;
 - h) caso o Administrador deixe de convocar assembléia geral de Quotistas na hipótese de ocorrência de qualquer das hipóteses previstas no item (18.1) acima;
 - i) caso seja efetuado pagamento aos titulares de Quotas Subordinadas em desacordo com as regras e com os limites definidos neste Regulamento;
 - j) caso os recursos necessários à realização dos procedimentos definidos no Capítulo Vinte e Sete não sejam tempestivamente colocados à disposição do Fundo, nos termos ali previstos;
 - k) caso, no curso dos procedimentos previstos no Capítulo Oito, não tenha sido escolhido pelos Quotistas um novo administrador para o Fundo;

- l) caso, no curso dos procedimentos previstos no item (16.3) do Capítulo Dezesseis, não tenha sido escolhido pelos Quotistas um novo custodiante para o Fundo;
 - m) se, no prazo de 180 (cento e oitenta) dias a contar da data da publicação do anúncio de início de distribuição, não for subscrita a totalidade das cotas representativas do seu patrimônio inicial, salvo na hipótese de cancelamento do saldo não colocado, antes do referido prazo;
 - n) caso durante 3 (três) meses consecutivos o Patrimônio Líquido médio do Fundo ser inferior a R\$500.000,00 (quinhentos mil reais);
 - o) por determinação da CVM, em caso de descumprimento de disposição legal ou regulamentar;
 - p) caso seja deliberado em Assembléia Geral que um Evento de Avaliação constitui um Evento de Amortização Antecipada; ou
 - q) a ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento Contratual, conforme definidos no Contrato de Cessão.
- 18.5. Na ocorrência de qualquer dos Eventos de Amortização Antecipada, independentemente de qualquer procedimento adicional, o Administrador deverá (a) comunicar os Quotistas, (b) suspender imediatamente o pagamento pela amortização de Quotas ainda em aberto, se houver, e os procedimentos de aquisição de Direitos Creditórios e (c) dar início aos procedimentos de amortização antecipada de Quotas, observados os procedimentos definidos no item (18.8) abaixo. O Administrador deverá convocar imediatamente uma Assembléia Geral para que os titulares das Quotas Sênior deliberem sobre as medidas que serão adotadas visando preservar seus direitos, suas garantias e prerrogativas, sendo assegurada a amortização integral das Quotas Sênior devidas pelos Quotistas dissidentes, no caso de decisão assemblear favorável à interrupção dos procedimentos acima referidos.
- 18.6. Na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, o Administrador deverá aplicar e manter as disponibilidades do Fundo em Outros Ativos.
- 18.7. No curso dos procedimentos de amortização antecipada, as Quotas Sênior deverão ser compulsoriamente amortizadas, total ou parcialmente, concomitantemente e em igualdade de condições, observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no item (18.8) abaixo e a ordem de aplicação de recursos definida no Capítulo Vinte e Cinco. O direito dos titulares de Quotas Subordinadas Mezanino ao recebimento de qualquer pagamento de amortização ficará suspenso até a data em que todos os valores devidos aos Quotistas titulares de Quotas Sênior tiverem sido integralmente pagos pelo Fundo e, o dos titulares de Quotas Subordinadas Junior, até a data em que todos os valores devidos aos Quotistas titulares de Quotas Sênior e de Quotas Subordinadas Mezanino tiverem sido integralmente pagos.

- 18.8. Quando da realização das amortizações de Quotas referidas neste Capítulo, o Administrador deverá interromper a aquisição de Direitos Creditórios do BVA e de Outros Ativos e resgatar e/ou alienar os Outros Ativos, inclusive aqueles utilizados na formação da Reserva de Caixa, adotando as medidas prudenciais necessárias de forma que o resgate ou alienação destes ativos não afete sua rentabilidade, e, desde que os valores arrecadados sejam equivalentes a, no mínimo, R\$500.000,00 (quinhentos mil de reais) (“Montante Mínimo”), o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização antecipada de todas as Séries de Quotas Sênior. Após a amortização integral de todas as Séries de Quotas Sênior, o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização das Quotas Subordinadas Mezanino. Após a amortização integral de todas as Quotas Subordinadas Mezanino, o Administrador deverá alocar a totalidade dos recursos arrecadados na amortização das Quotas Subordinadas Junior.

CAPÍTULO DEZENOVE – DO REENQUADRAMENTO DA RAZÃO DE GARANTIA E DO ÍNDICE DE LIQUIDEZ

- 19.1. O Administrador deverá enviar ao BVA, por meio eletrônico, no dia em que seja verificado que o Fundo deixou de atender à Razão de Garantia e/ou ao Índice de Liquidez, observado o disposto no item (11.11) do Capítulo Onze, Aviso de Desenquadramento, o qual deverá ser respondido pelo BVA ao Administrador impreterivelmente até o 2º (segundo) dia útil subsequente à data de seu recebimento. Quando do envio da resposta ao Aviso de Desenquadramento, o BVA deverá, a seu exclusivo critério, informar ao Administrador:
- a) se a competente integralização de Quotas Subordinadas Junior será realizada em moeda corrente nacional e/ou em Direitos Creditórios Elegíveis, observado o disposto no Contrato de Cessão, devendo, conforme o caso, enviar, concomitantemente, novo *Layout* ao Custodiante; ou
 - b) sua intenção em interromper definitivamente os procedimentos de cessão previstos no Contrato de Cessão.
- 19.2. Na hipótese da alínea “a” do item (19.1) acima, a integralização das Quotas Subordinadas Junior será realizada em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, de forma que, considerada, *pro forma*, a integralização pretendida, o Fundo atenda, concomitantemente, aos parâmetros de enquadramento definidos no item (11.11) do Capítulo Onze.
- 19.3. Caso o BVA deixe de responder o Aviso de Desenquadramento, não envie o *Layout* ao Custodiante nos termos da alínea “a” do item (19.1) supra, e/ou, na hipótese da alínea “b” do item (19.1), serão iniciados os procedimentos definidos nos itens (18.5) e seguintes do Capítulo Dezoito.

CAPÍTULO VINTE – DOS PROCEDIMENTOS DE DAÇÃO EM PAGAMENTO

- 20.1. Para efeito do disposto no item XVI do art. 24 da Instrução CVM nº 356, o Fundo deverá ser liquidado antecipadamente caso existam Quotas em Circulação após a

data de vencimento do Direito Creditório cuja a data de vencimento seja mais distante. Neste caso, o Administrador promoverá, a seu exclusivo critério, o resgate das Séries de Quotas Sênior em Circulação, mediante dação em pagamento dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo, sempre até o limite do valor de cada Quota Sênior e de cada Quotas Subordinadas Mezanino apurado, *pro-forma*, observado o disposto na alínea “c” do item (10.3) e do item (10.11) do Capítulo Dez (“Valor Referencial”), respectivamente. Após a conclusão do resgate das Quotas Sênior, por meio dos mecanismos de dação em pagamento aqui previstos, o Fundo promoverá o resgate das Quotas Subordinadas Mezanino, por meio da dação em pagamento do eventual saldo de ativos remanescente em sua carteira. Após a conclusão do resgate das Quotas Subordinadas Mezanino por meio dos mecanismos de dação em pagamento aqui previstos, o Fundo promoverá o resgate das Quotas Subordinadas Junior, por meio da dação em pagamento do eventual saldo de ativos remanescente em sua carteira, se houver.

- 20.2. Antes da realização dos procedimentos descritos no item (20.1) acima, o Administrador deverá promover, às expensas do Fundo, procedimento de avaliação independente, objetivando determinar o valor de liquidação dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Posteriormente, o Administrador deverá convocar uma Assembléia Geral com a finalidade de informar o resultado do processo de avaliação e proceder à eleição, pelos titulares de Quotas, de um administrador para o condomínio civil referido no item (20.3) abaixo.
- 20.3. Para fins do disposto no item (20.1) deste Capítulo, os Direitos Creditórios dados em dação em pagamento pelo Fundo aos titulares de Quotas Sênior e, conforme o caso, das Quotas Subordinadas, serão compulsoriamente mantidos em condomínio, nos termos da Seção I, do Capítulo VI, do Título III, do Livro III da Parte Especial do Código Civil brasileiro, a ser necessariamente constituído no prazo máximo de 45 (quarenta e cinco) dias contado da realização da Assembléia Geral referida no item (20.2) acima. O quinhão de cada Quotista será equivalente ao valor dos créditos a este efetivamente atribuídos. Os termos e as condições da convenção de condomínio conterão avença assegurando aos condôminos, originalmente titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, o direito de preferência no recebimento de quaisquer verbas decorrentes da cobrança dos créditos mantidos em condomínio. Caso os titulares das Quotas não procedam à eleição do administrador do condomínio civil, essa função será atribuída ao condômino que detenha, direta ou indiretamente, o maior quinhão.
- 20.4. O Custodiante, por meio de seu Agente contratado para prestação de serviço de custódia física, fará a guarda dos Documentos Comprobatórios, relativos aos ativos mantidos em condomínio, pelo prazo de até 15 (quinze) dias, contado de sua constituição. Ao término do prazo acima referido, o administrador do condomínio civil indicará ao Administrador a hora e o local para a entrega dos referidos documentos. Expirado este prazo ou caso os titulares das Quotas Sênior, por qualquer motivo, não venham a constituir o condomínio civil referido no item (20.3) acima e/ou a eleger o seu administrador, o Administrador e o Custodiante poderão promover a consignação dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo e dos respectivos Documentos Comprobatórios, na forma do Artigo 334 do Código Civil brasileiro.

- 20.5. Antes da implementação dos procedimentos de dação referidos no item (20.1) acima, o BVA terá a opção de, a seu exclusivo critério, adquirir, em moeda corrente nacional, a totalidade dos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo pelo Valor Referencial, acrescido de todos os custos e despesas necessários à liquidação e extinção do Fundo, ainda que exigível em data posterior ao encerramento de suas atividades. O BVA poderá exercer a opção de compra acima referida no prazo decadencial de 10 (dez) dias úteis, contado do recebimento de comunicação, enviada pelo Administrador, informando o BVA do respectivo evento. Na hipótese de o BVA optar por não exercer a opção de compra aqui referida, o Administrador iniciará os procedimentos referidos no item (20.2) acima.
- 20.6. Os pagamentos de valores aos antigos Quotistas nos termos deste Capítulo deverão observar, no que forem aplicáveis, a ordem de aplicação de recursos definida no Capítulo Vinte e Cinco.

CAPÍTULO VINTE UM – DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

- 21.1. O exercício social do Fundo terminará em 31 de dezembro de cada ano.
- 21.2. O Fundo terá escrituração contábil própria. As demonstrações financeiras do Fundo estarão sujeitas às normas de escrituração, elaboração, remessa e publicação previstas no COSIF.
- 21.3. O Fundo será auditado anualmente pela Empresa de Auditoria. Deverá necessariamente constar de cada relatório de auditoria e das respectivas notas explicativas descrição pormenorizada:
- a) apresentando o comportamento e perfil de adimplência da carteira de Direitos Creditórios do Fundo;
 - b) referente ao cumprimento pelo Administrador, no respectivo exercício social, dos termos e condições deste Regulamento e do Contrato de Cessão;
 - c) referente ao cumprimento, pelo BVA, dos procedimentos definidos nas Políticas de Concessão de Crédito, nas Políticas de Cobrança e das declarações prestadas pelo BVA nas alíneas “g” a “q” do item (12.1) da Cláusula Doze do Contrato de Cessão; e
 - d) análise dos demonstrativos preparados pelo Diretor Designado nos termos do item (7.10) do Capítulo Sete.

CAPÍTULO VINTE E DOIS – DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

- 22.1. O Patrimônio Líquido corresponderá à soma algébrica do disponível com o valor dos ativos integrantes da carteira mais os valores a receber, apurados na forma do Capítulo Quinze, menos as exigibilidades referentes às despesas e encargos do Fundo e provisões.

- 22.2. Devem ser considerados, para efeito de cálculo do Patrimônio Líquido, os dispêndios efetivamente incorridos a título de prestação de margens de garantia em espécie, ajustes diários, prêmios e custos operacionais decorrentes da manutenção de posições em mercados de derivativos, inclusive os valores líquidos das operações.

CAPÍTULO VINTE E TRÊS – DA PUBLICIDADE E DA REMESSA DE DOCUMENTOS

- 23.1. Salvo quando outro meio de comunicação com os Quotistas seja expressamente previsto neste Regulamento, quaisquer atos, fatos, decisões ou assuntos, de qualquer forma, relacionados aos interesses dos Quotistas, deverão ser ampla e imediatamente divulgados, às expensas do Fundo, por meio (a) de anúncio publicado, na forma de aviso, no jornal “Valor Econômico” edição nacional cientificado aos Quotistas nos termos da Instrução CVM nº 356, caso a publicação de anúncio seja expressamente exigida nos termos da legislação aplicável e (b) de correspondência enviada ao representante do Quotista indicado na forma do item (11.4) do Capítulo Onze. As publicações referidas neste Capítulo deverão ser mantidas à disposição dos condôminos na sede do Administrador.
- 23.2. Observado o disposto neste Regulamento, o Administrador deverá proceder à determinação e colocar à disposição dos Quotistas, em base diária, (i) o número de Quotas de propriedade do respectivo investidor; (ii) o valor de cada Quota; (iii) a rentabilidade do Fundo e o comportamento da carteira de Direitos Creditórios, dos ativos financeiros e das demais modalidades operacionais integrantes da carteira do Fundo, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e realizado, com base nos dados relativos ao último dia útil do mês imediatamente anterior.
- 23.3. O Administrador deverá, no prazo de 15 (quinze) dias contado do término dos períodos encerrados em 31 de dezembro, 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro, manter disponíveis em sua sede e nas instituições que coloquem Quotas do Fundo, informações sobre o valor do Patrimônio Líquido, sobre o valor das Quotas, sobre a rentabilidade acumulada no respectivo trimestre e no ano civil a que se referirem e os relatórios preparados pela Agência Classificadora de Risco. A divulgação das informações acima referidas poderá ser providenciada por meio de entidades de classe de instituições do Sistema Financeiro Nacional, desde que realizada em periódico de ampla veiculação.

CAPÍTULO VINTE E QUATRO – DOS ENCARGOS DO FUNDO

- 24.1. Além da Taxa de Administração, constituem encargos do Fundo as seguintes despesas:
- a) taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações do Fundo;

- b) despesas com impressão, expedição e publicação de relatórios, formulários e informações periódicas, previstas neste Regulamento ou na regulamentação pertinente;
 - c) despesas com correspondências de interesse do Fundo, inclusive comunicações aos condôminos;
 - d) honorários e despesas do auditor encarregado da revisão das demonstrações financeiras, das contas do Fundo, da análise de sua situação e da atuação do Administrador;
 - e) emolumentos e comissões pagas sobre as operações do Fundo;
 - f) honorários de advogados, custas e despesas correlatas feitas em defesa dos interesses do Fundo, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação, caso o mesmo venha a ser vencido;
 - g) quaisquer despesas inerentes à constituição ou à liquidação do Fundo ou à realização de Assembléia Geral;
 - h) taxas de custódia de ativos integrantes da carteira do Fundo, incluindo o registro dos competentes instrumentos jurídicos;
 - i) contribuição devida às bolsas de valores ou à entidade do mercado de balcão organizado em que o Fundo tenha suas Quotas admitidas à negociação; e
 - j) despesas com a contratação de agência de classificação de risco.
- 24.2. Quaisquer despesas não previstas neste Capítulo como encargos do Fundo devem correr por conta do Administrador.
- 24.3. O Administrador poderá estabelecer que parcelas da taxa de administração sejam pagas diretamente pelo Fundo aos prestadores de serviços por esta contratados, desde que o somatório dessas parcelas não exceda o valor da Taxa de Administração.
- 24.4. Sem prejuízo da responsabilidade do Administrador e do Diretor Designado, poderão ser constituídos conselhos consultivos, por iniciativa dos Quotistas ou do próprio Administrador, ressaltando-se que tais órgãos serão remunerados pelas Pessoas que vierem a constituir-los.

CAPÍTULO VINTE E CINCO – DA ORDEM DE APLICAÇÃO DE RECURSOS

- 25.1. A partir da 1ª data de integralização de Quotas e até a liquidação do Fundo, sempre preservada a manutenção de sua boa ordem legal, administrativa e operacional, o Administrador obriga-se, por meio dos competentes débitos e créditos realizados nas contas correntes de titularidade do Fundo, a alocar os recursos decorrentes da integralização das Quotas e do recebimento dos ativos integrantes da carteira do Fundo, na seguinte ordem:

- a) no pagamento dos encargos de responsabilidade do Fundo, devidos nos termos deste Regulamento e da legislação aplicável;
 - b) na constituição das reservas monetárias previstas neste Regulamento, observada a política de investimento descrita no Capítulo Quatro;
 - c) no provisionamento e na criação de reserva monetária no montante estimado dos encargos de responsabilidade do Fundo a serem incorridos no mês calendário subsequente ao da realização do respectivo provisionamento, bem como na constituição ou enquadramento da RC;
 - d) na amortização das Quotas Sênior, emitidas ao amparo do item (27.1) do Capítulo Vinte e Sete, devidamente atualizadas *pro rata temporis*, utilizando-se o mesmo critério de atualização aplicado às Quotas Sênior com maior remuneração;
 - e) no pagamento de encargos, emolumentos e demais despesas decorrentes de operações contratadas no mercado de derivativos;
 - f) no pagamento do Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis, em moeda corrente nacional, sempre até o Potencial de Cessão;
 - g) na constituição de reserva de pagamento relacionada à liquidação e extinção do Fundo, ainda que exigíveis em data posterior ao encerramento de suas atividades;
 - h) na amortização das Quotas Sênior em Circulação, observados os termos e as condições do Regulamento;
 - i) na amortização das Quotas Subordinadas Mezanino, observados os termos e condições deste Regulamento; e
 - j) na amortização de Quotas Subordinadas Junior, observados os limites, os termos e as condições deste Regulamento.
- 25.2. Exclusivamente na hipótese de ocorrência de um Evento de Amortização Antecipada, o pagamento da remuneração da Agência Classificadora de Risco somente ocorrerá após a amortização ou resgate integral das Quotas Sênior e Quotas Subordinadas Mezanino.

CAPÍTULO VINTE E SEIS – DA CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

- 26.1. A Agência Classificadora de Risco será responsável pela elaboração e atribuição de classificação de risco de cada Série de Quotas Sênior e, conforme o caso, das Quotas Subordinadas Mezanino. A classificação de risco deverá ser atualizada, trimestralmente, e ficar à disposição dos Quotistas na sede do Administrador.
- 26.2. Qualquer alteração na classificação de risco das Quotas Sênior e/ou das Quotas Subordinadas Mezanino em Circulação, constitui fato relevante para efeito de

comunicação aos Quotistas, devendo o Administrador providenciar a respectiva comunicação, nos termos deste Regulamento, em até 2 (dois) dias úteis.

CAPÍTULO VINTE E SETE – DOS CUSTOS REFERENTES À DEFESA DOS TITULARES DAS QUOTAS SÊNIOR

- 27.1. Caso o Fundo não possua recursos disponíveis, em moeda corrente nacional, suficientes para a adoção e manutenção, direta ou indireta, dos procedimentos judiciais e extrajudiciais necessários à cobrança dos Direitos Creditórios e dos Outros Ativos de titularidade do Fundo e à defesa dos direitos, interesses e prerrogativas do Fundo, a maioria dos titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, reunidos em Assembléia Geral, poderão aprovar o aporte de recursos ao Fundo, por meio da integralização de Série de Quotas Sênior específica, a ser realizada por todos os titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, para assegurar, se for o caso, a adoção e manutenção dos procedimentos acima referidos.
- 27.2. Todos os custos e despesas referidos neste Capítulo serão de inteira responsabilidade do Fundo e dos titulares das Quotas Sênior em Circulação, não estando o Administrador, o BVA, o Custodiante, o Distribuidor e quaisquer de suas respectivas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, em conjunto ou isoladamente, obrigados pelo adiantamento ou pagamento de valores relacionados aos procedimentos referidos neste Capítulo.
- 27.3. A realização de despesas ou a assunção de obrigações, por conta e ordem do Fundo, nos termos deste Capítulo, deverá ser previamente aprovada pelos titulares da maioria das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino reunidos na Assembléia Geral prevista no item (27.1) acima. Caso a realização das referidas despesas ou a assunção de obrigações seja aprovada na forma deste Capítulo, os Quotistas deverão definir na referida Assembléia Geral o cronograma de integralização da respectiva Série de Quotas Sênior, as quais deverão ser integralizadas pelos titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, na proporção de seus créditos, em moeda corrente nacional, na medida em que os recursos se façam necessários à realização dos procedimentos deliberados na referida Assembléia Geral, sendo vedada qualquer forma de compensação.
- 27.4. O Fundo reembolsará os valores adiantados pelos Quotistas, se possível, quando do resgate das referidas Quotas, observado o disposto no Capítulo Vinte e Cinco.
- 27.5. Nenhuma medida judicial ou extrajudicial será iniciada ou mantida pelo Administrador antes do recebimento integral do adiantamento a que se refere este Capítulo e da assunção pelos titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas Mezanino, do compromisso de prover, na proporção de seus respectivos créditos, os recursos necessários ao pagamento de verba de sucumbência a que o Fundo venha a ser eventualmente condenado.
- 27.6. O Administrador, o Custodiante, o Distribuidor, o BVA, seus administradores, empregados e demais prepostos não são responsáveis por eventuais danos ou

prejuízos, de qualquer natureza, sofridos pelo Fundo e pelos titulares das Quotas Sênior e das Quotas Subordinadas, em decorrência da não propositura (ou prosseguimento) de medidas judiciais ou extrajudiciais necessárias à salvaguarda de seus direitos, garantias e prerrogativas, caso os referidos Quotistas não apósem os recursos suficientes para tanto na forma deste Capítulo.

- 27.7. Todos os pagamentos devidos pelos Quotistas ao Fundo, nos termos deste Capítulo, deverão ser realizados em moeda corrente nacional, livres e desembaraçados de quaisquer taxas, impostos, contribuições ou encargos, presentes ou futuros, que incidam ou venham a incidir sobre tais pagamentos, incluindo as despesas decorrentes de tributos ou de contribuições incidentes sobre os pagamentos intermediários, independentemente de quem seja o contribuinte, de forma que o Fundo receba as verbas devidas pelos seus valores integrais, acrescidos dos montantes necessários para que o mesmo possa honrar integralmente suas obrigações, nas respectivas datas de pagamento, sem qualquer desconto ou dedução, sendo expressamente vedada qualquer forma de compensação.

CAPÍTULO VINTE E OITO – DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

- 28.1. O valor mínimo inicial de aplicação de Quotas para cada investidor não poderá ser inferior a R\$300.000,00 (trezentos mil reais).
- 28.2. Todas as disposições contidas neste Regulamento implicando qualquer tipo de obrigação de dar, fazer ou não fazer a ser realizada pelo Fundo, deverá ser considerada, salvo referência expressa em contrário, como de responsabilidade exclusiva do Administrador.
- 28.3. Fica eleito o foro central da Comarca do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas deste Regulamento, com renúncia a qualquer outro por mais privilegiado que seja.
- 28.4. Para efeitos do disposto neste Regulamento, entende-se por “dia útil” o período de segunda a sexta-feira, inclusive, exceto feriados de âmbito nacional ou dias em que, por qualquer motivo, não houver expediente bancário ou não funcionar o mercado financeiro.

Rio de Janeiro, 18 de janeiro de 2008.


UBS PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Instituição Administradora

MARCELO ROBERTO ASSUNÇÃO CARDOSO
DIRETOR GERAL

CAMILA BARROS DONATI
PROCURADORA

Anexo I Definições

1. “Administrador” tem o significado que lhe é atribuído no item (7.1) do Capítulo Sete;
2. “Agência Classificadora de Risco” significa a Moody’s América Latina Ltda., sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Nações Unidas, nº 12.551, 17º Andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.101.919/0001-05, ou sua sucessora contratada nos termos deste Regulamento;
3. “Agente” significa quaisquer acionistas, administradores, empregados, prestadores de serviços, prepostos ou mandatários de qualquer Pessoa que tenha sido expressamente autorizado a atuar em nome da referida Pessoa;
4. “Agente Escriturador” significa o Custodiante;
5. “Alocação de Investimento Mínima” significa fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor contábil dos Direitos Creditórios (VADC) de titularidade do Fundo, e o denominador equivalente ao valor do Patrimônio Líquido (PLFUNDO), apurada diariamente pelo Custodiante, calculada de acordo com a seguinte expressão:
$$AIM = \frac{\sum (VADC_k)}{PLFUNDO} \times 100 ,$$
6. “Amortização Programada” tem o significado que lhe é atribuído no item (10.2) do Capítulo Dez;
7. “Amortização Programada de Quotas Subordinadas Junior” tem o significado que lhe é atribuído no item (12.3) do Capítulo Doze;
8. “Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino” tem o significado que lhe é atribuído no item (10.8) do Capítulo Dez;
9. “Anexo” significa os anexos ao presente Regulamento, cujos termos são parte integrante e complementar deste instrumento, para todos os fins e efeitos de direito;
10. “Assembleia Geral” significa as assembleias gerais, ordinárias e/ou extraordinárias, de Quotistas do Fundo, realizadas nos termos deste Regulamento;
11. “Autorização para Desconto em Folha de Pagamento” significa o documento preparado substancialmente na forma do Anexo II;
12. “Aviso de Desenquadramento” significa o documento preparado pelo Administrador, na forma do Anexo III, e por este enviado ao BVA, por meio do qual o Fundo solicita que o BVA informe como pretende, se for o caso,

proceder ao reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou do Índice de Liquidez, conforme o caso;

13. “Bacen” significa o Banco Central do Brasil;
14. “Base de Dados do Fundo” significa uma base de dados, atualizada diariamente pelo Custodiante, colocada à disposição do Administrador, contendo certas informações relativas aos Direitos Creditórios integrantes da carteira do Fundo;
15. “BVA” significa o Banco BVA S.A., instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Almirante Barroso, 52, 19º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 32.254.138/0001-03;
16. “Capítulo” significa cada um dos capítulos do Regulamento;
17. “CETIP” significa a Câmara de Custódia e Liquidação;
18. “Circulação” significa o número de Quotas devidamente subscritas e integralizadas, nos termos deste Regulamento, e não integralmente amortizadas, referente a cada classe de Quotas em cada ocasião ou evento a que se faça referência neste Regulamento, sendo que, após a última amortização de Quotas, estas não mais serão consideradas em Circulação;
19. “CNPJ/MF” significa o Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda;
20. “Conta Corrente do BVA” significa a conta corrente, em nome do BVA, mantida na agência 001 do BVA;
21. “Conta Corrente de Coleta” significa as contas correntes em nome do BVA mantidas no Custodiante, nas quais serão creditadas as verbas referentes aos Direitos Creditórios Consignados pelas respectivas Entidades;
22. “Conta Corrente de Créditos a Conciliar” significa conta corrente aberta em nome do Fundo, na agência 2856-8 do Custodiante;
23. “Conta Corrente do Fundo” significa conta corrente aberta em nome do Fundo, mantida no Custodiante;
24. “Contrato de Cessão” significa o “Instrumento Particular de Contrato de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios e Outras Avenças”, a ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo e o BVA, com interveniência do Custodiante;
25. “Contrato de Cobrança” significa o “Contrato de Prestação de Serviços de Cobrança”, a ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo, e o BVA;
26. “Contrato de Custódia” significa o “Contrato de Prestação de Serviços de Custódia, Controladoria de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios”, a

ser celebrado entre o Administrador, por conta e ordem do Fundo, e o Custodiante, com a interveniência do BVA;

27. “Contrato de Custódia Física” significa, conjuntamente, o “Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Física de Documentos”, a ser celebrado entre o Custodiante e o BVA, e o “Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Física de Documentos”, a ser celebrado entre o BVA e a Metrofile Rio Gerenciamento e Logística de Arquivos Ltda.;
28. “Contrato de Mútuo” significa qualquer Contrato de Mútuo Consignado ou Contrato de Mútuo INSS;
29. “Contrato de Mútuo Adimplente” significa o Contrato de Mútuo Consignado Adimplente e/ou o Contrato de Mútuo INSS Adimplente;
30. “Contrato de Mútuo Consignado” significa qualquer das seguintes modalidades de contrato padrão constantes do Anexo IV, e/ou documento considerado como adequado pelo Administrador que contenha substancialmente os mesmos termos e condições daquele contido no anexo acima referido;
31. “Contrato de Mútuo Consignado Adimplente” significa o Contrato de Mútuo Consignado integrante da carteira do Fundo que não contenha, na respectiva data de observação, qualquer Direito Creditório Consignado vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 (trinta) dias contado de sua respectiva data de vencimento;
32. “Contrato de Mútuo Consignado Inadimplente” significa o Contrato de Mútuo Consignado integrante da carteira do Fundo que não seja um Contrato de Mútuo Consignado Adimplente ou um Contrato de Mútuo Consignado Provisionado;
33. “Contrato de Mútuo Consignado Provisionado” significa o Contrato de Mútuo Consignado cujos Direitos Creditórios Consignado tenham sido integralmente provisionados pelo Fundo, nos termos da Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações posteriores;
34. “Contrato de Mútuo Inadimplente” significa o Contrato de Mútuo Consignado Inadimplente e/ou o Contrato de Mútuo INSS Inadimplente;
35. “Contrato de Mútuo INSS” significa qualquer das seguintes modalidades de contrato padrão constantes do Anexo IV, e/ou documento considerado como adequado pelo Administrador que contenha substancialmente os mesmos termos e condições daquele contido no anexo acima referido;
36. “Contrato de Mútuo INSS Adimplente” significa o Contrato de Mútuo INSS integrante da carteira do Fundo que não contenha, na respectiva data de observação, qualquer Direito Creditório INSS vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 (trinta) dias contado de sua respectiva data de vencimento;

37. “Contrato de Mútuo INSS Inadimplente” significa o Contrato de Mútuo INSS integrante da carteira do Fundo que não seja um Contrato de Mútuo INSS Adimplente ou um Contrato de Mútuo INSS Provisionado;
38. “Contrato de Mútuo INSS Provisionado” significa o Contrato de Mútuo INSS cujos Direitos Creditórios INSS tenham sido integralmente provisionados pelo Fundo, nos termos da Resolução nº 2.682, de 22 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional, e suas alterações posteriores;
39. “Contrato de Mútuo Provisionado” significa o Contrato de Mútuo Consignado Provisionado e/ou o Contrato de Mútuo INSS Provisionado;
40. “Contratos de Swap” tem o significado que lhe é atribuído no item (4.15) do Capítulo Quatro;
41. “Convênio” significa qualquer dos convênios estabelecidos entre o BVA e qualquer das Entidades, os quais se encontram devidamente identificados nos Anexos V, VI, VII e VIII ou, ainda, conforme o caso, qualquer ato autorizativo permitindo a contratação de operações de financiamento pelo BVA com os Mutuários vinculados à respectiva Entidade;
42. “Convênio de Cobrança” significa o “Convênio de Cobrança e Outras Avenças”, a ser celebrado entre o Banco Bradesco S.A., o BVA e o Administrador, por conta e ordem do Fundo;
43. “Convênio INSS” significa o “Convênio Que Entre Si Celebaram, o Instituto Nacional do Seguro Social – INSS, a Empresa de Tecnologia da Informação da Previdência Social – DATAPREV, o Banco BVA S.A., para a Realização de Consignação Decorrente de Empréstimos e Financiamentos aos Titulares de Benefícios de Aposentadoria e Pensão do Regime Geral de Previdência Social, Mediante Consignação na Renda Mensal do Respetivo Benefício na Forma da Lei nº 10.820, de 17 de Dezembro de 2003”;
44. “COSIF” significa o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional, editado pelo Bacen;
45. “CPF/MF” significa o Cadastro Nacional de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda;
46. “Crêditos de Elegibilidade” tem o significado que lhe é atribuído no item (5.2) do Capítulo Cinco;
47. “Custodiante” significa Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado “Cidade de Deus”, s/nº, Vila Yara, inscrita no CNPJ/MF sob nº 60.746.948/0001-12, ou seu sucessor no exercício de suas funções nos termos deste Regulamento e do Contrato de Custódia;
48. “CVM” significa a Comissão de Valores Mobiliários - CVM;

49. “Data de Amortização” significa a data em que o Fundo efetua a Amortização Programada de Quotas Sênior, observado o disposto no respectivo Suplemento da Série “n”;
50. “Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino” significa a data em que o Fundo efetua a Amortização Programada de Quotas Subordinadas Mezanino, observado o disposto no respectivo Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”;
51. “Data de Amortização de Quotas Subordinadas Junior” tem o significado que lhe é atribuído no item (12.3) do Capítulo Doze;
52. “Data de Aquisição” significa a data em que o Administrador, por conta e ordem do Fundo, efetua o pagamento pela aquisição de Direitos Creditórios Elegíveis, em moeda corrente nacional e/ou por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, conforme o caso, nos termos do Contrato de Cessão;
53. “Data de Emissão” significa a data em que os recursos ou ativos decorrentes da integralização de Quotas Sênior ou de Quotas Subordinadas, em moeda corrente nacional, são colocados pelos investidores à disposição do Fundo, nos termos deste Regulamento, ou, observados os termos da legislação aplicável por meio da cessão de Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, a qual deverá ser, necessariamente, um “dia útil”;
54. “Data de Oferta” significa a data em que o BVA envia o Layout para o Custodiante, nos termos do Contrato de Cessão;
55. “Data de Verificação” significa o último dia útil de cada mês calendário;
56. “DATAPREV” significa “Empresa de Tecnologia da Informação da Previdência Social”, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 42.422.253/0001/01, com sede no Setor de Autarquias Sul – Quadra 1 – Bloco E/F, Brasília-DF;
57. “DCV” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo inferior a 30 (trinta) dias, excluindo-se do DCV os Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes do DCV30, DCV120 e DCV180, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro);

58. “DCV30” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 (trinta) dias e inferior a 120 (cento e vinte) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro);
59. “DCV120” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo integrantes da Base de Dados do Fundo, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 120 (cento e vinte) dias e inferior a 180 (cento e oitenta) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios integrantes da Base de Dados do Fundo, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios relativos aos Contratos de Mútuo Provisionados integrantes da carteira do Fundo;
60. “DCV180” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios referentes aos Contratos de Mútuo adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, que contenham, na respectiva Data de Verificação, ou tenham contido a qualquer tempo Direito Creditório com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 180 (cento e oitenta) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal de todos os Direitos Creditórios que tenham sido adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, incluindo aqueles que tenham sido cedidos pelo Fundo para qualquer terceiro;
61. “DCV de Reclassificação” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo inferior a 30 (trinta) dias, excluindo-se do DCV de Reclassificação os Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados

integrantes do respectivo DCV30 de Reclassificação, DCV120 de Reclassificação e DCV180 de Reclassificação, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro);

62. “DCV30 de Reclassificação” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 30 (trinta) dias e inferior a 120 (cento e vinte) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo. Quando do cálculo deste índice não deverão ser considerados os Direitos Creditórios vinculados ao Grupo de Entidades nº 000200 (Estado do Rio de Janeiro);
63. “DCV120 de Reclassificação” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, qualquer Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 120 (cento e vinte) dias e inferior a 180 (cento e oitenta) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, excluindo o somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados relativos aos Contratos de Mútuo Consignados Provisionados integrantes da carteira do Fundo;
64. “DCV180 de Reclassificação” significa a fração apurada pelo Custodiante, em cada Data de Verificação, cujo numerador é igual ao somatório do valor nominal dos Direitos Creditórios Consignados referentes aos Contratos de Mútuo Consignados integrantes da Base de Dados do Fundo, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, que contenham, na respectiva Data de Verificação, ou tenham contido a qualquer tempo qualquer

Direito Creditório Consignado com data de vencimento até o último dia útil do mês calendário imediatamente anterior à respectiva Data de Verificação, vencido e não pago por prazo igual ou superior a 180 (cento e oitenta) dias e, se for o caso, Direitos Creditórios Consignados a vencer, e o denominador o somatório do valor nominal de todos os Direitos Creditórios Consignados que tenham sido adquiridos pelo Fundo desde a 1ª Data de Oferta, incluindo aqueles que tenham sido cedidos pelo Fundo para qualquer terceiro, relativos a cada Grupo de Entidades ou Grupo de Entidades Restritas, respectivamente;

65. “Direito Creditório” significa qualquer Direito Creditório Consignado ou Direito Creditório INSS;
66. “Direito Creditório Consignado” significa cada prestação devida pelo Mutuário Consignado ao BVA ou a seu cessionário, sempre em moeda corrente nacional, líquida de qualquer taxa de administração/serviço, decorrente de contratação de operação de empréstimo entre o BVA e o Mutuário Consignado, nos termos de qualquer Contrato de Mútuo Consignado, cujo pagamento será realizado, no curso ordinário do Programa de Securitização, por meio de desconto (consignação) dos valores devidos, pela respectiva Entidade, a qual o respectivo Mutuário Consignado encontra-se vinculado, quando do pagamento da remuneração devida ao respectivo Mutuário Consignado;
67. “Direito Creditório Elegível” tem o significado que lhe é atribuído no item (5.2) do Capítulo Cinco;
68. “Direito Creditório INSS” significa cada prestação devida pelo Mutuário INSS ao BVA ou a seu cessionário, sempre em moeda corrente nacional, líquida de qualquer taxa de administração/serviço ou tributos, decorrente de contratação de operação de empréstimo entre o BVA e o Mutuário INSS, nos termos do Contrato de Mútuo INSS, cujo pagamento será realizado, no curso ordinário do Programa de Securitização, por meio de desconto (consignação) dos valores devidos, observados os procedimentos estabelecidos no Convênio INSS, quando do pagamento, pelo INSS, dos benefícios devidos ao respectivo Mutuário INSS;
69. “Diretor Designado” significa o diretor do Administrador designado para, nos termos da legislação aplicável, responder civil e criminalmente, pela gestão, supervisão e acompanhamento do Fundo, bem como pela prestação de informações a esse relativas;
70. “Distribuidor” significa a instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, contratada pelo Administrador para efetuar a distribuição pública de qualquer Série de Quotas Sênior;
71. “Documentos Comprobatórios” significa os seguintes documentos referentes aos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo: (i) original do respectivo Contrato de Mútuo; (ii) cópia reprográfica da Autorização para Desconto em Folha de Pagamento; (iii) cópia reprográfica da Cédula de Identidade e CPF/MF do Mutuário e, no caso dos Direitos Creditórios Consignados, (iv) comprovante de residência;

72. “Documentos da Securitização” significa, em conjunto ou isoladamente, o Regulamento, o Contrato de Cessão, o Convênio de Cobrança, o Contrato de Cobrança, o Contrato de Custódia e o Contrato de Custódia Física;
73. “Empresa de Auditoria” significa a KPMG Auditores Independentes, auditor independente devidamente registrado na CVM com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Rua Dr. Renato Paes de Barros nº 33, 17º andar, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 57.755.217/0001-29, ou seu sucessor no exercício de suas funções;
74. “Entidade” significa qualquer Pessoa de direito público federal, estadual ou municipal, entidade aberta de previdência complementar e/ou sociedade seguradora que tenha celebrado Convênio com o BVA ou, conforme o caso, cuja contratação de operações de financiamento com os Mutuários Consignados vinculados e/ou associados à respectiva Entidade tenha sido expressamente aprovada na forma da legislação aplicável, devidamente perfilada na Lista de Convênios Federais ou na Lista de Convênios Estaduais e Municipais;
75. “Eventos de Amortização Antecipada” tem o significado que lhe é atribuído no item (18.4) do Capítulo Dezoito;
76. “Eventos de Avaliação” tem o significado que lhe é atribuído no item (18.1) do Capítulo Dezoito;
77. “Eventos de Inadimplemento Contratual” significa os eventos perfilados no Contrato de Cessão, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de amortização antecipada de Quotas do Fundo, nos termos do item (18.5) e seguintes do Capítulo Dezoito;
78. “Eventos de Revisão” significa os eventos perfilados no Contrato de Cessão, cuja ocorrência poderá dar causa à adoção dos procedimentos de reavaliação sobre a continuidade do Programa de Securitização;
79. “Excesso de Spread” ou “ES” significa o valor apurado pelo Administrador, em cada Data de Verificação, mediante a utilização da seguinte expressão:

$$ES = TPA - TPP - (1\%),$$

onde:

1% (um por cento) é o valor referente às despesas do Fundo;

“TPA” é a taxa ponderada do ativo, calculada com base nas taxas de remuneração dos ativos adimplentes integrantes do Fundo. Consiste na variação de remuneração média anualizada, ponderada por volume, de todos os bens e direitos integrantes da carteira do Fundo, excluindo-se os Direitos Creditórios vencidos e não pagos; e

“TPP” é a taxa ponderada do passivo, calculada com base nas taxas de remuneração de todas as Séries de Quotas Sênior em Circulação. Consiste na remuneração média anualizada, ponderada por volume das Quotas Sênior em Circulação em relação ao patrimônio líquido total do Fundo.

80. “Grupo de Entidades” significa cada conjunto “n” de Entidades, devidamente identificado na Lista de Convênios Federais e/ou na Lista de Convênios Estaduais e Municipais;
81. “Grupo de Entidades Restritas” significa cada conjunto “n” de Entidades, devidamente identificado na Lista de Convênios Restritos;
82. “IGP-M” significa o Índice Geral de Preços do Mercado divulgado pela Fundação Getúlio Vargas;
83. “Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo” significa o valor apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação. O Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo será equivalente ao somatório dos recursos pagos pelos Mutuários a título de Pré-Pagamento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, em determinado mês, dividido pelo saldo da carteira de Direitos Creditórios calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Liquidação Antecipada dos Contratos de Mútuo;
84. “Índice de Liquidez” significa o valor apurado diariamente pelo Custodiante, mediante a aplicação da seguinte expressão:

$$\text{Índice de Liquidez}_i = \frac{\text{Outro Ativos} + DC_i}{[VA]},$$

onde,

i = [N+1]; e

N = número de amortizações já efetuadas.

“DCi” corresponde ao valor atribuído ao somatório dos Direitos Creditórios referentes a Contratos de Mútuos Adimplentes integrantes da carteira do Fundo, devidamente atualizados, que tenham vencimento até o 5º (quinto) dia útil imediatamente anterior à Data de Amortização imediatamente subsequente à Data de Verificação; e

“VA” corresponde ao valor de amortização de todas as Séries de Quotas Sênior para o mês calendário imediatamente subsequente a cada Data de Verificação;

85. “Índice de Recompras” significa o índice apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação, equivalente à divisão (i) do somatório do valor das recompras de Direitos Creditórios vencidos e não pagos efetuadas pelo BVA junto ao Fundo no mês calendário imediatamente anterior a data de apuração do Índice de Recompra pelo (ii) saldo da carteira de Direitos Creditórios

calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Recompra;

86. “Índice de Refinanciamento” significa o índice apurado pelo Custodiante em cada Data de Verificação, equivalente à divisão (i) do somatório do valor dos Refinanciamentos de Direitos Creditórios vencidos e não pagos efetuados pelo BVA junto ao Fundo no mês calendário imediatamente anterior a data de apuração do Índice de Refinanciamento pelo (ii) saldo da carteira de Direitos Creditórios calculado em relação ao mês calendário imediatamente anterior à data de apuração do Índice de Recompra;
87. “INSS” significa o “Instituto Nacional do Seguro Social – INSS”, autarquia federal vinculada ao Ministério da Previdência Social – MPS, criado na forma da autorização legislativa contida no artigo 17 da Lei nº 8.029, de 12 de abril de 1990, renumerada pela Lei nº 8.154, de 28 de dezembro de 1990, e pelo Decreto 99.350, de 27 de junho de 1990, com a redação dada pelo Decreto nº 18, de 1º de fevereiro de 1991, e reestruturado conforme determinação contida no artigo 11, parágrafo único, da Lei nº 8.422, de 13 de maio de 1992, pelo Decreto nº 4.688, de 7 de maio de 2003, com sede no Setor de Autarquias Sul, Quadra 2, Bloco “O”, Brasília-DF, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 29.979.036/0001-40;
88. “Instrução CVM nº 356” significa a Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, e suas alterações posteriores;
89. “Instrução CVM nº 409” significa a Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, e suas alterações posteriores;
90. “Investidor Qualificado” tem o significado que lhe é atribuído no item (1.3) do Capítulo Um;
91. “Layout” tem o significado que lhe é atribuído no Contrato de Cessão;
92. “Lista de Convênios Estaduais e Municipais” significa a relação de Convênios contida no Anexo VI;
93. “Lista de Convênios Federais” significa a relação de Convênios contida no Anexo VII;
94. “Lista de Convênios Restritos” significa a relação de Grupos de Entidades Restritas contida no Anexo VIII;
95. “Montante Mínimo” tem o significado que lhe é atribuído na alínea “b” do item (18.8) do Capítulo Doze;
96. “Mutuário” significa qualquer Mutuário Consignado ou Mutuário INSS;
97. “Mutuário Consignado” significa o mutuário, pessoa natural, funcionário público com estabilidade, residente no Brasil, contratante de mútuo com o

BVA, nos termos de qualquer Contrato de Mútuo Consignado, devidamente identificada por seu CPF/MF;

98. “Mutuário INSS” significa o mutuário, pessoa natural, residente no Brasil, titular de benefícios de aposentadoria e/ou pensão do regime geral de previdência social, devidos pelo INSS, contratante de mútuo com o BVA, nos termos de Contrato de Mútuo INSS, devidamente identificado por seu CPF/MF;
99. “Novo Convênio” tem o significado que lhe é atribuído no item (6.4) do Capítulo Seis;
100. “Outros Ativos” significa os ativos financeiros, modalidades operacionais, incluindo operações com instrumentos derivativos, e recursos em moeda corrente nacional integrantes da carteira do Fundo, excluindo-se Direitos Creditórios;
101. “Patrimônio Líquido” significa o patrimônio líquido do Fundo, apurado na forma do Capítulo Vinte e Dois;
102. “Pessoa” significa pessoas naturais, pessoas jurídicas ou grupos não personificados, de direito público ou privado, incluindo qualquer entidade da administração pública, federal, estadual ou municipal, direta ou indireta, incluindo qualquer modalidade de condomínio;
103. “Política de Cobrança” significa a política de cobrança do BVA definida no Anexo IX deste Contrato, aplicável aos Direitos Creditórios Consignados e aos Direitos Creditórios INSS;
104. “Política de Concessão de Crédito – Consignado” significa a política de concessão de crédito do BVA definida no Anexo X deste Contrato, aplicável aos Direitos Creditórios Consignados;
105. “Política de Concessão de Crédito – INSS” significa a política de concessão de crédito do BVA definida no Anexo XI deste Contrato, aplicável aos Direitos Creditórios INSS;
106. “Políticas de Concessão de Crédito” significa a Política de Concessão de Crédito – Consignado ou a Política de Concessão de Crédito – INSS, em conjunto ou separadamente;
107. “Potencial de Cessão” significa o valor das disponibilidades, em moeda corrente nacional, de titularidade do Fundo, apurado em cada Data de Oferta, não comprometidas com o pagamento de exigibilidades do Fundo, nos termos deste Regulamento, e disponível para a aquisição de Direitos Creditórios Elegíveis, deduzido do valor, estimado pelo Administrador, dos recursos necessários à contratação e manutenção de operações com instrumentos derivativos, alocados a título de margem de garantia e ajustes diários;


108. “Prazo de Vigência” tem o significado que lhe é atribuído no item (2.1) do Capítulo Dois;
109. “Preço de Aquisição” significa o preço de aquisição dos Direitos Creditórios Elegíveis pago pelo Custodiante, por conta e ordem do Fundo, ao BVA, em moeda corrente nacional, conforme definido no Contrato de Cessão, ou o valor presente dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo em contrapartida à integralização de Quotas Subordinadas, conforme definido no Contrato de Cessão;
110. “Pré-Pagamento” significa o pagamento de parcelas liquidadas integralmente com mais de 30 (trinta) dias de antecedência em relação ao respectivo vencimento, sem que tenha sido celebrado novo contrato com o mesmo devedor até 30 (trinta) dias antes ou depois do respectivo pagamento antecipado;
111. “Procedimentos de Verificação” significa os procedimentos de verificação dos Direitos Creditórios, conforme o Anexo XII;
112. “Programa de Securitização” significa os mecanismos e procedimentos definidos nos Documentos da Securitização, por meio dos quais o BVA cede Direitos Creditórios Elegíveis ao Fundo, captando recursos para suas atividades;
113. “Prospecto” significa o prospecto do Fundo, preparado nos termos da Instrução CVM nº 356;
114. “Quota” significa, em conjunto ou isoladamente, as Quotas Sênior e as Quotas Subordinadas emitidas em qualquer Distribuição;
115. “Quota Sênior” significa, em conjunto ou isoladamente, as Quotas Sênior de quaisquer Séries, emitidas pelo Fundo emitidas em qualquer Distribuição;
116. “Quotas Subordinadas” significa, em conjunto ou isoladamente, as Quotas Subordinadas Mezanino ou as Quotas Subordinadas Junior;
117. “Quota Subordinadas Junior” tem o significado que lhe é atribuído no item (10.5) do Capítulo Dez;
118. “Quota Subordinadas Mezanino” tem o significado que lhe é atribuído no item (10.5) do Capítulo Dez;
119. “Quotista” significa, em conjunto ou isoladamente, o titular de Quota;
120. “Razão de Garantia” significa a fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor atualizado das Quotas Sênior e o denominador o valor do Patrimônio Líquido apurada diariamente pelo Custodiante (Exemplo: Se Razão de Garantia for 0,75, então Razão de Garantia = 75,0%);

121. “Razão de Garantia Mezanino” significa a fração cujo numerador é equivalente ao somatório do valor atualizado das Quotas Subordinadas Mezanino e o denominador o somatório do valor das Séries de Quotas Sênior apontadas no respectivo Suplemento, apurada diariamente pelo Custodiante (Exemplo: Se Razão de Garantia for 0,2, então Razão de Garantia = 20,0%);
122. “Refinanciamento” significa refinanciamento de Direito Creditório vencido e não pago de titularidade do Fundo, mediante a celebração de novo Contrato de Mútuo;
123. “Regulamento” significa o presente regulamento do Fundo;
124. “Renegociação” significa alteração das condições de pagamento dos Direitos Creditórios de titularidade do Fundo, sem a celebração de novo Contrato de Mútuo;
125. “Reserva de Caixa” ou “RC” tem o significado que lhe é atribuído no item (11.12) do Capítulo Onze;
126. “Seguro de Vida” significa o seguro de vida contratado pelo BVA, ou o seu sucessor, se houver;
127. “SELIC” significa o Sistema Especial de Liquidação e de Custódia;
128. “Série” significa qualquer série de Quotas Sênior emitida em qualquer Distribuição nos termos deste Regulamento;
129. “Spread” significa o percentual a ser acrescido à Taxa DI indicado no Suplemento de cada Série “n”;
130. “Suplemento” significa o documento preparado na forma do Anexo XIII;
131. “Suplemento de Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”” significa o documento preparado na forma do Anexo XIV;
132. “Taxa de Administração” tem o significado que lhe é atribuído no item (7.6) do Capítulo Sete;
133. “Taxa de Desconto” significa a taxa de desconto, informada pelo Administrador ao Custodiante, por meio dos sistemas eletrônicos colocados a disposição para tanto, utilizada na determinação do Preço de Aquisição, sendo esta equivalente a no mínimo a taxa indicada nos termos do Contrato de Cessão deste Regulamento;
134. “Taxa DI” tem o significado que lhe é atribuído na alínea “c” do item (10.4) do Capítulo Dez;
135. “Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco” significa o documento preparado sob a forma do Anexo XV, firmado pelos Quotistas, evidenciando sua adesão aos termos do Regulamento;

136. “Valor de Amortização” tem o significado que lhe é atribuído no item (11.13) do Capítulo Onze; e
137. “Valor Referencial” tem o significado que lhe é atribuído no item (20.1) do Capítulo Vinte.

Anexo II
Autorização Para Desconto em Folha de Pagamento

Estado do Rio de Janeiro

 Estado do RJ		
Autorização para Desconto em Folha de Pagamento		
Dados do Servidor Público		
Nome		CPF
Matrícula	Nº do Órgão	Identidade
Dados para Consignação		
Consignatária Banco BVA S/A		Código
Valor do Empréstimo	Valor da Prestação	Nº de Prestações
Valor Total a ser Pago	Vencimento 1ª Prestação próximo contra-cheque	Mês Consignação
Autorização		
<p>1. Com a presente, autorizo-lhes a promover o desconto em folha de pagamento dos meus salários, o valor mensal e quantidade de prestações acima especificadas.</p> <p>2. Autorizo-lhes, ainda, a consignar os valores descontados em folha, conforme acima demonstrado, em conta corrente do Banco BVA S/A, com sede no Rio de Janeiro à Av. Alm. Barroso nº 52, 13º andar, Centro, CEP 20031-000, inscrito no CNPJ sob o nº 32.254.138/0001-03, para liquidação das parcelas referentes ao contrato de mútuo celebrado com aquele Banco.</p> <p>3. Reconheço como líquido, certo e exigível o valor consignado, comprometendo-me em caráter irrevogável e irretirável, aos pagamentos mensais, conforme acima estabelecido.</p> <p>4. Fica condicionado o efetivo desconto em folha de pagamento à análise e aprovação da Proposta de Empréstimo pelo BANCO BVA S.A.</p> <p>5. Por fim, declaro não estar adquirindo do Banco BVA S/A e/ou instituição correspondente quaisquer de seus produtos tais como: aplicações, seguros em geral ou taxa de abertura de crédito, como exigência ou condição para a concessão do empréstimo.</p>		
de _____ de _____		
Servidor Público		
Repartição Averbadora		
<p>Certificamos que, na análise dos registros da Folha de Pagamento do Servidor Público acima referenciado, o mesmo possui margem consignável de R\$ _____</p> <p>_____ e que foi averbada em nome do Banco BVA S/A, o número e valores de prestações retro mencionados.</p> <p style="text-align: center;">de _____ de _____</p>		
Assinatura do Averbador		
Versão 2.0 - Janeiro/2003		

GOVERNO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
4.6 - Inscrição Matrícula	
4.7 - Série Aventura	
PREENCHER COM "X" OS CAMPOS NÃO UTILIZADOS	
5 - NOME DO SERVIDOR	MATRÍCULA
6 - ENDEREÇO DO SERVIDOR	
7 - SECRETARIA / ÓRGÃO EQUIVALENTE	
8 - SOLICITAÇÃO	
Sr. Superintendente	
O Servidor e a Entidade Consignatária identificados solicitam as providências necessárias à averbação do desconto nas condições acima estipuladas, na forma de legislação em vigor.	
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div>_____ DATA _____</div> <div>_____ ASSINATURA DO SERVIDOR _____</div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 10px;"> <div>_____ AGENCIADOR _____</div> <div>_____ REPRESENTANTE DA ENTIDADE _____</div> <div>_____ ORÇÃO / PROJEÇÃO _____</div> </div>	
9 - A SER PREENCHIDO PELA SUPERINTENDÊNCIA CENTRAL DA DESPESA DE PESSOAL	
<div style="display: flex; justify-content: center; gap: 20px;"> <input type="checkbox"/> DEFERIDO <input type="checkbox"/> INDEFERIDO </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 10px;"> <div>_____ DATA _____</div> <div>_____ SUPERINTENDENTE _____</div> </div>	
OBSERVAÇÕES	

Prefeitura do Rio de Janeiro



PREFEITURA
DA CIDADE DO RIO DE JANEIRO
SECRETARIA MUNICIPAL DE FAZENDA

Anexo II Resolução Conjunta nº 041

ANEXO

AUTORIZAÇÃO DO SERVIDOR

Desconto para Pagamento de Prestações de Empréstimo Pessoal para Servidores
(Resolução Conjunta SMA/SMF 041 de 27 de abril de 2001)

A Coordenadoria de Despesa de Pessoal da Secretaria Municipal de Administração:

matricula nº _____, ocupante de _____, lotado
na _____, vem requerer, nos termos do artigo 5º da
Resolução Conjunta SMA/SMF 041 de 27 de abril de 2001, que seja descontado de seus
rendimentos mensalmente a quantia de R\$ _____

(_____)

referente à contratação de empréstimo em favor da instituição financeira BANCO BVA S/A,
conforme _____, para fins de quitação do referido

empréstimo de R\$ _____ (_____)

_____)

em _____ parcelas mensais iguais.

Em _____ de _____ de 20____

Servidor



ANEXO I

AUTORIZAÇÃO DE CONSIGNAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E/OU FINANCIAMENTO NOS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

EU _____
 Brasileiro (a), residente à _____ Estado _____
 nome da mãe _____
 data de nascimento _____ portador do benefício nº _____
 pela presente, autorizo que se promova a consignação do empréstimo ou financiamento
 no valor de _____ no meu benefício previdenciário em
 favor da instituição financeira consignatária _____
 conforme previsão legal contida no artigo 6º da Lei nº 10.820/03 e inciso VI do artigo 15
 do Decreto nº 3.048/99.

LOCAL E DATA

ASSINATURA OU IMPRESSÃO DIGITAL

Informações para o beneficiário-consumidor

Os direitos do beneficiário-consumidor no tocante ao empréstimo consignado são os seguintes:

- Segurança em relação ao sigilo e a integridade dos seus dados, bem como no tocante à correção dos descontos efetivados em seu benefício;
- Informações corretas, claras, precisas e extensivas no contrato, na publicidade e nos materiais promocionais em geral;
- Conhecimento prévio do conteúdo dos contratos de empréstimo, que não obrigarão os consumidores aos quais não tenha sido assegurado efetivamente tal oportunidade, o que também ocorrerá se o contrato for redigido de modo a dificultar a compreensão de seu sentido e alcance;
- Interpretação mais favorável das cláusulas contratuais, de forma que, havendo duas interpretações possíveis, prevaleça aquela mais favorável ao consumidor, ainda que não haja duplicidade ou confusão na redação de cláusula;
- A imediata e fácil compreensão das cláusulas que impliquem limitação de direito do beneficiário-consumidor, o que lhe será assegurado, dentre outras providências, com a redação em destaque dessas cláusulas;
- A informação prévia e adequada, pelo concedente do empréstimo, do valor e a periodicidade das prestações; da soma total a pagar; da taxa de juros contratada, dos eventuais acréscimos que incidam sobre as parcelas e que o desconto é realizado na folha de pagamento pelo número de meses contratados;
- Exigir o cumprimento de toda informação ou publicidade, suficientemente precisa, veiculada por qualquer forma ou meio de comunicação, que se refira especialmente ao objeto da contratação e às condições do preço do empréstimo, consumidor, tendo em vista sua idade, conhecimento ou condição social;
- Solicitar cancelamento da consignação de seu benefício caso não tenha solicitado prévia e expressamente o empréstimo;
- Solicitar em juízo a modificação das cláusulas contratuais que estabeleçam prestações desproporcionais, especialmente quando forem diversas do estabelecido na lei ou convênio firmado entre INSS e a instituição financeira;
- Apresentar reclamação ao próprio Agente Financeiro, ao INSS, à Ouvidoria do Ministério de Previdência ou ao Procon situado na localidade de seu domicílio.

Recebido em ____ / ____ / ____ por _____
(Aposentado ou Pensionista do INSS)

Demais Convênios

Autorização para Desconto em Folha de Pagamento

Dados do Servidor Público		
Nome		CPF
Matrícula	Nº do Órgão	Identidade
Dados para Consignação		
Consignatária Banco BVA S/A		Código
Valor do Empréstimo	Valor da Prestação	Nº de Prestações
Valor Total a ser Pago	Vencimento 1ª Prestação próxima contra-cheque	Mês Consignação
Autorização		
<p>1. Com a presente, autorizo-lhes a promover o desconto em folha de pagamento dos meus salários, o valor mensal e quantidade de prestações acima especificadas.</p> <p>2. Autorizo-lhes, ainda, a consignar os valores descontados em folha, conforme acima demonstrado, em conta corrente do Banco BVA S/A, com sede no Rio de Janeiro à Av. Alm. Barroso nº 52, 19º andar, Centro, CEP 20031-800, inscrito no CNPJ sob o nº 32.254.138/0001-03, para liquidação das parcelas referentes ao contrato de mútuo celebrado com aquele Banco.</p> <p>3. Reconheço como líquido, certo e exigível o valor consignado, comprometendo-me em caráter irrevogável e irretirável, aos pagamentos mensais, conforme acima estabelecido.</p> <p>4. Fica condicionado o efetivo desconto em folha de pagamento à análise e aprovação da Proposta de Empréstimo pelo BANCO BVA S/A.</p> <p>5. Por fim, declaro não estar adquirendo do Banco BVA S/A e/ou instituição correspondente quaisquer de seus produtos tais como: aplicações, seguros em geral ou taxa de abertura de crédito, como exigência ou condição para a concessão do empréstimo.</p>		
de _____ de _____		de _____
Servidor Público		
Repartição Averbadora		
<p>Certificamos que, na análise dos registros da Folha de Pagamento do Servidor Público acima referenciado, o mesmo possui margem consignável de R\$ _____ (_____) e que foi averbada em nome do Banco BVA S/A, o número e valores de prestações retro mencionados.</p> <p style="text-align: center;">de _____ de _____</p>		
Assinatura do Averbador		

Versão 2.0 - Janeiro/2003

Anexo III
Aviso de Desenquadramento

Aviso de Desenquadramento nº [•]

Data: [•].

A UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, neste ato representada na forma de seus atos constitutivos, na qualidade de administrador do “Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA – Crédito Consignado” vem, por meio desta, solicitar ao Banco BVA S.A. que indique qual dos procedimentos definidos no item (19.1) do Capítulo Dezenove serão adotados de forma a promover, se for o caso, o reenquadramento da Razão de Garantia, da Alocação de Investimento Mínima e/ou do Índice de Liquidez.

Na forma do item (19.1) do Capítulo Dezenove, o Banco BVA S.A. vem, pela presente, informá-los que:

Opções definidas nas alíneas do item (19.1) do Capítulo Dezenove	SIM	NÃO
Alínea “a” (1)		
Alínea “b” (2)		

(Resposta afirmativa para evento 1)

A integralização de Quotas Subordinadas Junior será realizada com as seguintes contraprestações:

- Moeda Corrente Nacional: R\$[•].
- Direitos Creditórios Elegíveis: R\$[•]

Atenciosamente,

BANCO BVA S.A.

Nome:

Cargo:

BANCO BVA S.A.

Nome:

Cargo:

Anexo IV Contrato de Mútuo

Banco BVA S.A.		Cédula de Crédito Bancário Operação de Crédito com Conservação em Folha de Pagamento	
Cidade de Crédito Bancário	Data de Nascimento	Valor de Principal R\$	
<p>Pagarei por esta CÉDULA DE CRÉDITO BANCÁRIO, na forma mencionada no item "B" do preâmbulo desta, ao BANCO BVA S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 32.254.138/0001-03, ou à sua ordem, na praça de _____, à sede bancária que contratou a presente operação de crédito, a quantia certa, líquida e exigível de R\$ _____, em moeda corrente, correspondente ao valor do crédito disponibilizado, a ser acrescida dos encargos pactuados segundo as condições estabelecidas nesta Cédula, nos termos da legislação aplicável à espécie.</p>			
(A) PARTES			
<p>CREADOR: Banco BVA S.A., Instituição Financeira de Direito Privado, com sede na cidade do Rio de Janeiro, à Av. Almirante Barroso, nº 52, 19º andar, Centro, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 32.254.138/0001-03, neste ato representada na forma de sua Assembleia Geral.</p>			
Nome do Devedor	CPF		
Endereço	Cidade/Estado		
Identificação	Estado Civil		
Emprego/Ofício	Módulo Matrícula		
(B) DADOS DO CRÉDITO			
B.1: Base para crédito	B.2: Número da Agência para Crédito		
B.3: Nº da Conta Corrente do Crédito	B.4: Prazo		
B.5: Nº de Parcelas	B.6: Data do 1º Vencimento		
B.7: Tipo de Juros Vincendário	B.8: Valor do Crédito R\$		
B.9: Valor Liquidado à Ordem R\$	B.10: Valor da Despesa		
B.11: Taxa de Juros Mensal (%)	B.12: Taxa de Juros Anual (%)		
B.13: R\$ R\$	B.14: Forma de Amortização dos Empréstimos		
B.15: Período de Capitalização	B.16: Taxa de Abertura de Crédito - TA/C		
B.17: Valor Seguro	B.18: Indexador		
(C) FORMA DE PAGAMENTO			
<p>C.1: O pagamento do valor principal e juros pré-fixados, conforme estipulados no item B acima, será feito em prestações mensais fixas, na quantidade de parcelas, datas de vencimento e valores previstos, respectivamente, nos campos B.5, B.6, B.7 e B.10.</p>			
(D) LOCAL DE PAGAMENTO			
Praça do Rio de Janeiro, na Av. Almirante Barroso, nº 52 - 19º andar - Centro			
(E) CLÁUSULA E CONDIÇÕES			
<p>1ª O CREDOR concede ao EMITENTE e este aceita o empréstimo nesta Cédula discriminado, com base no Contrato celebrado entre o CREDOR e a Pessoa Jurídica mencionada no preâmbulo deste instrumento, por meio de crédito na conta corrente de exclusividade do EMITENTE conforme especificada nos campos B.1, B.2 e B.3 do item B ou de cheque administrativo a seu favor, cruzado esse meio, mediante entrega do respectivo comprovante, já deduzido o valor do I.O.F., conforme indicado no campo B.12, do item B e outros impostos que venham a incidir, e dos encargos estipulados para pagamento do crédito.</p>			
<p>2ª O valor do empréstimo contratado será pago pelo EMITENTE por intermédio do CONVENADO, o qual: (a) se tiver a qualidade de empregador do EMITENTE, estará recolhendo por meio desta cláusula, nos termos dos artigos 684 e 685, do Código Civil, poderes suficientes para descontar do salário e demais verbas trabalhistas (todas e quaisquer verbas devidas pelo EMITENTE nos termos desta Cédula e a remeter ao CREDOR os montantes valores e; (b) se tiver a qualidade de órgão de classe ou entidade associativa de qualquer natureza ao qual o EMITENTE esteja vinculado, estará recolhendo, por meio desta cláusula, nos termos dos artigos 684 e 685, do Código Civil, poderes suficientes para tomar todas as providências para que o empregador do EMITENTE (denominado referido como "Pessoa Pagadora") descontar do salário e demais verbas trabalhistas, todas e quaisquer verbas devidas pelo EMITENTE nos termos desta Cédula e para que remeta ao CREDOR os montantes valores.</p>			
<p>3ª Desobrigados os créditos constantes nos campos B.11, B.12 do item B e C.1 do item C, a incidência dos demais encargos e forma de pagamento dar-se-ão da seguinte forma:</p>			
<p>Esta Cédula de Crédito Bancário está vinculada à Proposta de Empréstimo nº _____</p>			

1. o **debito do EMITENTE** decorrente da presente Cédula, compreendendo principal e encargos, calculados a taxa fixada nos artigos 9.11 e 9.12 da Item 3 do preâmbulo, deverá ser amortizado e finalmente liquidado por intermédio das prestações, cuja quantidade, vencimento e respectivos valores, encontram-se especificados no campo C.1 do item C, do preâmbulo.

Parágrafo Primeiro: Condições previstas na "capa" desta cláusula, a incidência dos encargos dar-se-á sobre o saldo devedor em aberto, a contar da data de emissão desta Cédula até seu vencimento final.

Parágrafo Segundo: Os juros incidirão sempre e inevitavelmente, por dias corridos, capitalizados diariamente.

Parágrafo Terceiro: Se, por qualquer motivo em causa, inclusive as ocorrências de ordem judicial de retenção de parte da remuneração do EMITENTE, para o atendimento do pagamento de quaisquer valores, vier a se constituir, no curso desta Cédula a necessidade da redução do valor da prestação a ser consignada na folha de pagamento do EMITENTE, para o estabelecimento do valor mínimo retido pela margem consignável definida pela FONTE PAGADORA, fica desde já o CREDOR autorizado, expressa e irrevogavelmente, pelo EMITENTE, a reduzir o número de prestações mensais estipuladas nos campos Plano e Nº de Prestações, itens 3.4 e 3.5 do campo B, em tantos meses quanto bastar para a liquidação integral do empréstimo, com todos os seus encargos contínuos, respeitadas as condições mínimas das prestações, sempre, aquelas estipuladas no referido campo B.

Parágrafo Quarto: Tratado-se o EMITENTE de empregadora(s) regida(s) pela Consolidação das Leis de Trabalho - CLT e, por qualquer fato em matéria vizia e se, alguma voluntariamente ou por determinação do empregado, o mesmo em falta de pagamento aqui mencionado para pagamento do empréstimo incluído sobre as verbas transitórias devidas pela FONTE PAGADORA, até o limite fixado em lei, correspondente a 30% (trinta por cento).

4. O EMITENTE pagará ao CREDOR as importâncias devidas nos termos desta Cédula, na forma prevista na Cláusula Segunda acima, operando-se em moeda, de pleno direito a partir das vencimentos indicados nesta Cédula, quando, sobre o saldo devedor do empréstimo, não houver os juros convencionados, contados da permanência e demais encargos, que terão até o dia do efetivo pagamento.

5. O EMITENTE pagará o ICF, devido na forma da legislação em vigor, bem como todas as despesas e tributos desta Cédula de Crédito, Danfisco, inclusive a relativa a emissão deste empréstimo, que será cobrada nome-ado e por ocasião de futuras amortizações. Correrá ainda por conta do EMITENTE quaisquer despesas decorrentes desta Cédula, tais como: impostos, taxas, registros, contribuições, comissões e encargos devidos em conformidade com esta Cédula.

6. Sempre que necessário, o CREDOR e/ou a FONTE PAGADORA obrigam-se a emitir recibos de crédito da dívida ou contra-queque.

Parágrafo Único: o EMITENTE terá o prazo de 15 (quinze) dias da data de cada lançamento, para deles reclamar, e o mesmo prazo para notificar o não recebimento da planilha com o contra-queque.

7. O EMITENTE, confessa e reconhece a responsabilidade pelo pagamento da dívida descrita no preâmbulo deste instrumento e reconhece que a mesma, é certa, líquida e exigível. A dívida representa a dívida e exigível no termo final desta Cédula ou em decorrência do seu vencimento antecipado. Fica expressa e planejada a responsabilidade e certeza, bem como determinada a liquidação da dívida compreendendo o principal de juros, das taxas e demais encargos que, com o principal, formam o **debito**.

8. Operar-se-á de pleno direito, independentemente de intelecção judicial ou extrajudicial, para os efeitos do artigo 367 do Código Civil Brasileiro, o vencimento antecipado da totalidade da dívida do EMITENTE, nas seguintes hipóteses: a) se ocorrer qualquer uma das causas previstas nos artigos 1425 e 333 do Código Civil Brasileiro; b) caso o EMITENTE deixe de cumprir suas obrigações contratuais; c) na hipótese de falência, por motivo de qualquer natureza, da relação funcional/consignativa mantida pelo EMITENTE junto a FONTE PAGADORA; d) na hipótese de perda ou deferimento de concordata, falência, intervenção ou liquidação ou extrajudicial da FONTE PAGADORA; e) se, por qualquer razão, inclusive na hipótese de morte superveniente, for impedida a forma de liquidação deste empréstimo, uma vez que o mesmo está sendo concedido em face da existência da prestação de consignação em folha.

Parágrafo Único: Para efeito de vencimento antecipado das obrigações decorrentes deste instrumento, por falta de seu pagamento, dos campos da FONTE PAGADORA, o EMITENTE poderá apresentar ao CREDOR, qualquer fator idoneo, no caso de garantia, de restrição ao seu acesso, ficando sob a responsabilidade do CREDOR. Nessa hipótese, ocorrendo a CREDOR esta garantia, o presente instrumento não poderá ser usado em sua totalidade, até a final liquidação, obrigando-se o EMITENTE a promover o pagamento das importâncias remanescentes da dívida que vier a ser quitada, ficando com as correspondentes custas.

9. Na hipótese de inadimplência de qualquer obrigação assumida pelo EMITENTE na presente Cédula, ficará a critério único e exclusivo do CREDOR, seu imediato encerramento, tornando-se desde logo, vencido e exigível o total do **debito** em aberto, acrescido de: a) comissão de permanência, que será calculada o caso da mora do dia do pagamento, não podendo ser inferior a vinte taxa de encargos cobrada na vigência deste instrumento; b) juros moratórios, que serão calculados, dia a dia sobre o total do **debito** atualizado, pela taxa que estiver em vigor para a mora de pagamento de impostos devidos à Fazenda Nacional, na hipótese da mesma não ser inferior a 1% (um por cento) ao mês. Caso esta taxa seja inferior, serão cobrados juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês;

c) multa contratual, desde já fixada em 2% (dois por cento), por incidir sobre o valor do **debito** calculado na forma prevista nos itens 9.11 e 9.12, acima; d) honorários advocatícios de, para a defesa de seus direitos decorrentes desta Cédula, ou para fazer o que for devido, ocasião, o CREDOR recorre a meios administrativos ou judiciais, sendo os honorários estipulados à razão de 20% (vinte por cento) do montante devido e os honorários fixados à razão de 10% (dez por cento), e e) outras despesas decorrentes da mora.

Parágrafo Único: O pagamento de qualquer importância resultante desta Cédula pelo EMITENTE alterando a qualquer modo os prazos de títulos, não desobrigará o mesmo de pagar todos os encargos nela previstos. O não pagamento destas obrigações impossibilitará a expedição, pelo CREDOR, da quitação final desta Cédula.

10. O CREDOR poderá, a qualquer tempo e a seu exclusivo arbítrio, independentemente de autorização prévia, ceder, transferir, autossuor ou amortizar, total ou parcialmente, os direitos, estes títulos de crédito, sobre a garantia oriunda do mesmo, o que implicará nada ter a opor, desde já, o EMITENTE, para fins do artigo 296, do Código Civil Brasileiro, podendo para tanto, o CREDOR, ceder, ao credenciado, toda a documentação relativa ao crédito, na forma que dispõem o Manual de Normas e Instruções da Banco Central do Brasil. Nessa hipótese, o EMITENTE, assim a necessidade de qualificação, continua obrigada pelo presente.

Parágrafo Único: O CREDOR poderá emitir Certificado representativo da Cédula sob a forma eletrônica e transferi-la por meio de depósito em conta.

11. Esta Cédula obriga os partes, herdeiros e sucessores a qualquer título.

12. Ficam autorizadas as inscrições, averbações, registros, ou a pública de qualquer outro ato necessário a publicidade desta Cédula de Crédito Danfisco perante os serviços registrares, repartições competentes e câmaras de crédito, obrigando-se as partes a assinar todo e qualquer documento que seja necessário para este fim exigido por parte do EMITENTE as despesas decorrentes dos atos aqui estabelecidos.

13. Nas hipóteses de mora e/ou inadimplência no cumprimento da presente obrigação, o CREDOR, desde já, nos termos da Cláusula 2ª do artigo 4º da Lei 8.078/90, autorizada pelo EMITENTE, em caráter irrevogável e irretratável, a abrir e consultar cadastros, fichas, informações e registros e a enviar, para inscrições, os seus respectivos nomes no SPC (Serviço de Proteção ao Crédito) e/ou SERASA, e qualquer outro órgão, bem como no Central de Risco do Banco Central do Brasil e, ainda, encaminhar a situação título, para o devido protesto, nos termos da Lei 10.931/04 e da Lei 9.492/97.

Parágrafo Primeiro: O EMITENTE declara nesta ter a opor, quanto à validade, existência e eficácia jurídica da presente operação de crédito.

Parágrafo Segundo: Após a liquidação da dívida que originou a inscrição nos órgãos de proteção de crédito, o EMITENTE, mediante recibo e quitação, obriga-se a providenciar a exclusão do registro, eventualmente lançado pelo CREDOR, junto aos órgãos de proteção de crédito.

14. Fica estabelecido que se o CREDOR se abster de exercer direitos ou facilidades que pelo presente lhe assiste, ou se concordar com atrasos no cumprimento das obrigações a cargo do EMITENTE, não terão efeitos aqueles direitos ou facilidades que poderão ser por ele CREDOR exercidos em qualquer tempo e a seu exclusivo critério, não implicando aquelas atos de concordância, em qualquer renúncia ou alteração das condições postas nesta Cédula, nem obrigando o CREDOR quanto a vencimentos e inadimplências futuras.

15. Todas as informações lançadas na presente Cédula são de inteira responsabilidade do EMITENTE.

16. O EMITENTE declara, ainda, por este ato, em caráter irrevogável e irretratável, que o CREDOR disponibiliza ao **debito** convencionado referido no campo A do preâmbulo, a consulta desta Cédula, a qualquer tempo, para fins de auditoria.

17. Declaram as partes signatárias que os respectivos embarcadores têm poderes legais e constitucionais para fazer este ato, na forma em que se apresenta a esta, ao assinar a presente Cédula compreenderam o sentido e o alcance de suas disposições e da Lei 10.931, de 02/08/2004, após terem lido e discutido, sob todos os aspectos e circunstâncias, as suas condições, bem como tiveram o recebimento de uma via desta Cédula contendo a expressão "Não Negociável".

18. Fica eleito como competente para conhecer e dirimir quaisquer dúvidas ou questões que porventura venham a decorrer desta Cédula o foro central da cidade de Rio de Janeiro - RJ.

19. Por estarem justas e firmemente contratadas, assinando as condições ora estipuladas firmam a presente em 2 (duas) vias, sendo a do CREDOR a única negociável, devendo constar, na outra, a expressão "não negociável".

de _____ de _____
Emitente

Anexo V
Convênio INSS

Grupo	Convenio	CNPJ	Código do Grupo	Código do Convênio	Status
INSS	INSS	029.979.036/0001-40	200001	000900	Convênio Regular

Anexo VI
Lista de Convênios Estaduais e Municipais
(Por Grupo de Entidades)

Grupo	Convenio	CNPJ	Código do Grupo	Código do Convênio	Status
Estado de Goiás	ESTADO GO	003.517.631/0001-70	300001	000700	Convênio Regular
Estado de Minas Gerais	ESTADO MG	005.461.142/0001-70	300002	000840	Convênio Regular
Estado de Pernambuco	ESTADO PE	011.435.633/0001-49	300003	000300	Convênio Regular
Estado de São Paulo	USP	063.025.530/0001-04	300004	000110	Convênio Regular
Estado do Espírito Santo	ESTADO ES	027.080.530/0001-43	300005	001000	Convênio Regular
Estado do Mato Grosso do Sul	ESTADO MS	015.412.257/0001-28	300006	000400	Convênio Regular
Estado do Rio de Janeiro	ESTADO RJ	030.121.578/0001-67	300007	000200	Convênio Regular
Estado do Rio de Janeiro	TCERJ	030.051.023/0001-96	300007	000250	Convênio Regular
Estado do Rio Grande do Norte	ESTADO RN	008.241.788/0001-30	300008	000910	Convênio Regular
Município de Belo Horizonte	PREFEITURA DE BH	018.715.383/0001-40	400001	000670	Convênio Regular
Município de Campo Grande	PREF CPO GDE	003.501.509/0001-06	400002	000420	Convênio Regular
Município de Campo Grande	IMPCG Campo Grande	003.514.189/0001-29	400002	000430	Novo Convênio
Município de Campos	PREF CAMPOS	029.116.894/0001-61	400003	000610	Convênio Regular
Município de Franca	PREF. FRANCA	047.970.769/0001-04	400004	000120	Convênio Regular
Município de Goiânia	PREF GOIÂNIA	001.612.092/0001-23	400005	000710	Convênio Regular
Município de Juiz de Fora	Pref JF	018.338.178/0001-02	400006	000680	Convênio Regular
Município de Ribeirão Preto	PREF RIB PRETO	056.024.581/0001-56	400007	000650	Convênio Regular
Município de Ribeirão Preto	IPM	000.118.735/0001-14	400007	000860	Convênio Regular
Município de Ribeirão Preto	DAERP Ribeirão Preto	056.022.858/0001-01	400007	000652	Novo Convênio
Município de São Gonçalo	PREF SÃO GONÇALO	028.636.579/0001-00	400008	000640	Convênio Regular
Município de São Gonçalo	IPASG São Gonçalo	032.538.167/0001-05	400008	000641	Novo Convênio
Município de São Paulo	IPREM	047.109.087/0001-01	400009	000850	Convênio Regular
Município do Rio de Janeiro	COMLURB	042.124.693/0001-74	400010	000820	Convênio Regular
Município do Rio de Janeiro	PREF RIO	042.498.733/0001-48	400010	000600	Convênio Regular
Município de Jerônimo Monteiro	IPAJM Jerônimo Monteiro	029.986.312/0001-06	400011	000870	Novo Convênio
Rio Previdência	RIO PREV	003.066.219/0001-81	500001	000210	Convênio Regular
Tribunal de Justiça do Estado de Pernambuco	TJEP	011.431.327/0001-34	600001	000303	Convênio Regular
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro	TJERJ	028.538.734/0001-48	600002	000260	Convênio Regular
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro	TJERJ - magistrado	028.538.734/0001-48	600002	000261	Convênio Regular

Anexo VII
Lista de Convênios Federais
(Por Grupo de Entidades)

Grupo	Convenio	CNPJ	Código do Grupo	Código do Convênio	Status
Federal	AERONÁUTICA	000.394.429/0049-55	100001	000810	Convênio Regular
Federal	EXÉRCITO	000.394.452/0284-58	100001	000830	Convênio Regular
Federal	MARINHA	000.394.502/0010-35	100001	000800	Convênio Regular
Federal	Câmara dos Deputados	000.530.352/0001-59	100001	000550	Novo Convênio
Federal	Senado Federal	000.530.279/0001-15	100001	000560	Novo Convênio

Anexo VIII
Lista de Convênios Restritos
(Por Grupo de Entidades)

Grupo	Convenio	CNPJ	Código do Convênio	Código do Grupo

Anexo IX

Política de Cobrança

I – INTRODUÇÃO

Este presente trabalho tem o objetivo de demonstrar como a área de Cobrança de Crédito Consignado do Banco BVA (Varejo) tem recuperado a inadimplência de seus clientes. Este manual é um guia para a cobrança e todas as regras definidas estão listadas neste manual.

Este guia serve de base para novos funcionários e é de grande valia para a área de Varejo do Banco BVA, pois permite que os gestores tenham conhecimento das técnicas utilizadas para a realização da cobrança, assim como obter um controle mais rigoroso com a inadimplência.

II – O CRÉDITO CONSIGNADO E SEUS CONCEITOS

O crédito consignado é uma modalidade de crédito para a pessoa física onde o pagamento das parcelas do contrato é realizada mediante desconto em folha de pagamento e repasse do financeiro pelo órgão empregador do cliente.

A principal fonte de venda de empréstimo ocorre por intermédio de operadoras de crédito, que captam os clientes, preenchem o contrato, anexam a documentação necessária e remetem-na ao Banco BVA. Imediatamente após a chegada do contrato, o mesmo passa por quatro etapas:

1. **Conferência:** Todos os campos do contrato são conferidos com a documentação anexa, é verificado se o contrato se enquadra na rotina de crédito do convênio e se os cálculos estão de acordo com as tabelas de fatores atuais.
2. **Averbação:** O contrato é averbado, ou seja, é informado ao órgão empregador (convênio) que aquele cliente realizou o contrato em questão. Nesta etapa é repassado ao convênio as informações necessárias para o mesmo descontar a parcela do contrato na folha de pagamento do cliente. Em certos convênios a averbação é feita via site na internet, porém, para alguns convênios, deve ser encaminhado um arquivo de averbação ou ofícios em papel.
3. **Digitação:** O contrato conferido e averbado tem suas informações cadastradas no sistema.
4. **Liberação:** Em horas específicas do dia, o setor de liberação une todos os contratos digitados até aquele momento e envia um arquivo de DOC/TED para a tesouraria. Após esta etapa, o empréstimo foi concluído; o cliente recebe o financeiro solicitado e será descontado no seu próximo contracheque.

Após a virada da folha de pagamento, os convênios remetem ao Banco BVA um arquivo contendo a listagem de todos os nossos clientes que tiveram parcelas descontadas na folha do mês corrente. Este arquivo chama-se arquivo de retorno ou arquivo de baixa. Na data do vencimento da parcela, este arquivo é importado para o sistema e as parcelas contidas no arquivo são liquidadas no sistema.

O setor de conciliação é o responsável por importar estes arquivos para o sistema e verificar se o mesmo contém clientes que não são do Banco BVA, clientes que pagaram

adiantadamente, com atraso e com valor menor do que o contratado. A informação mais importante para a área de cobrança é a lista de clientes que deveriam pagar a parcela do mês corrente, mas que por algum motivo específico não tiveram seu desconto realizado na folha de pagamento.

Após a entrega, por parte da conciliação, do relatório de contratos em cobrança, o setor de cobrança deve analisar contrato a contrato e descobrir qual foi o motivo que causou aquela determinada inadimplência. Após esta etapa, é verificada neste manual qual a ação de cobrança deve ser realizada para aquele cliente.

Como o crédito consignado é um produto diferente dos demais empréstimos pessoais, e o pagamento das parcelas depende das regras de cada convênio, a análise dos motivos e a identificação da ação a ser tomada varia de convênio para convênio.

OBS: O setor de conciliação gera a lista de contratos inadimplentes que ainda possuem vencimentos. Para gerar a base de contratos inadimplentes sem vencimento, ou seja, que a data da última parcela cadastrada já passou, utilizamos consultas feitas no Banco de Dados.

III – MOTIVOS DE COBRANÇA

A inadimplência poderá ocorrer por diversos motivos, porém, no crédito consignado, podemos citar os motivos mais recorrentes, que representam mais de 99% da cobrança. Estes motivos são padronizados e representam a mesma situação, independente do convênio. Nem todos os motivos são encontrados em todos os convênios, mas eles aparecerão no relatório de cobrança com valor nulo.

Segue abaixo a lista dos motivos encontrados para inadimplência no crédito consignado:

1. MARGEM NEGATIVA

Hoje o crédito consignado utiliza uma certa porcentagem do salário do servidor como valor máximo de parcela. Esta parte do salário também é chamada margem consignável. Se por qualquer motivo o servidor perder, após ter contratado um empréstimo, parte desta margem, poderá ocorrer, caso o valor de parcela a ser descontado do seu salário seja maior que sua margem atual, o não pagamento da parcela do seu empréstimo. Neste caso, o valor a ser descontado é maior que sua margem consignável.

Exemplo:

Valor da parcela a ser descontada: R\$ 100,00.

Porcentual máximo do salário disponível para a contratação do crédito consignado: R\$ 70,00.

A margem deste servidor então será o percentual do salário disponível menos o valor de parcela a ser descontado ($R\$ 70,00 - R\$ 100,00 = R\$ -30,00$), ficando assim com sua margem negativa em R\$ 30,00. Neste caso não recebemos o valor da parcela.

Uma forma de evitar que a inadimplência ocorra por este motivo, é não utilizar toda a margem consignável disponível do servidor para a contratação do empréstimo, deixando uma parte para possíveis perdas.

2. PERDA TEMPORÁRIA DE MARGEM

A perda de margem ocorre pelos mesmos motivos da margem negativa, com a peculiaridade de acontecer em um único mês, sendo o servidor, descontado normalmente no mês seguinte, o que não acontece no caso de margem negativa.

3. AFASTAMENTO

Servidores que após terem contratado o empréstimo consignado, foram afastados temporariamente do seu trabalho, tendo assim seus pagamentos retidos e por consequência o não pagamento do seu empréstimo através do seu órgão empregador.

4. EXONERAÇÃO / EXCLUSÃO / DEMISSÃO

Encaixam-se neste motivo, todos os servidores que perderam seu vínculo empregatício enquanto possuíam um empréstimo em aberto, acabando assim com a possibilidade do desconto diretamente em seu salário. Este servidor não terá mais vínculo com o órgão a nós conveniado, impossibilitando assim o desconto da parcela devida.

5. ÓBITO

Clientes que vieram a falecer durante o prazo contratado. Este motivo aparecerá somente no mês no qual recebemos a certidão de óbito ou outra confirmação do óbito. Estes contratos serão baixados como perda e não entrarão na lista de contratos em cobrança no mês subsequente.

6. PAGAMENTO PARCIAL

Pertencem a este motivo todos os servidores que não quitaram o saldo total de suas parcelas, deixando assim um resíduo a ser pago. Estes contratos não entram no relatório mensal da área de cobrança, porém é feito um trabalho paralelo com a finalidade de recuperar os resíduos.

IV – AÇÕES DE COBRANÇA

A escolha da ação de cobrança depende de muitos fatores, como as regras do convênio, o tempo de atraso, a quantidade de parcelas em atraso, a margem consignável disponível, dentre outros. Abaixo são apresentados os diversos instrumentos para a recuperação do valor em cobrança:

1. ENVIO DE CARTA DE NOTIFICAÇÃO

O envio de cartas de notificação é usado para avisar ao servidor que no presente momento ele se encontra inadimplente junto ao Banco BVA e que ele entre em contato com o Banco para sanar esta dívida.

2. AVERBAÇÃO INTEGRAL / PARCIAL

Esta medida é usada quando o servidor em questão possui margem suficiente para o pagamento de sua dívida no valor integral da parcela ou mesmo parcial, tendo assim seu prazo de contrato estendido. O valor parcial da averbação depende das regras de cada convênio e do tempo de atraso.

3. ALTERAÇÃO DO NÚMERO DE PARCELAS

Esta medida é adotada quando o servidor sofre perda de margem. O valor das parcelas em aberto é somado e o contrato é reaverbado utilizando este valor como base de saldo devedor. Esta ação pode ser tomada, também, quando o pagamento das parcelas de um contrato está sendo feito de forma parcial, obrigando o banco assim a cobrar o saldo devedor através de parcelas futuras.

4. RECUPERAÇÃO VIA SEGURO PRESTAMISTA

O seguro prestamista é usado quando beneficiários do INSS entram em óbito. Nesta medida é remetido à seguradora a certidão de óbito do beneficiário em questão, que em resposta transfere o financeiro referente ao saldo devedor do cliente e a área de conciliação quita o empréstimo em aberto.

5. NEGATIVAÇÃO NO SPC / SERASA

Serão encaminhados aos órgãos restritivos ao crédito, todos os servidores que não possuem mais vínculo com seus órgãos empregatícios e possuem saldo devedor em atraso com o Banco BVA. Antes da negativação do cliente, a área de cobrança envia os contratos para a área de atendimento para uma tentativa de negociação amigável da dívida.

6. BOLETO BANCÁRIO / OCT BRADESCO

Todos os servidores que possuem parcelas vencidas receberão como opção para pagamento, boletos bancários ou OCT do Bradesco para que regularizem suas pendências, evitando assim medidas de cobrança mais agressivas futuramente.

V - COBRANÇA ESCALONADA

Considerando o tempo em que o contrato está em cobrança, serão tomadas ações para recuperação destes contratos conforme tabela abaixo:

X	DIAS EM ATRASO	01 A 90	91 a 180	181 A 540	ACIMA 540
	AÇÃO TOMADA				

CARTA DE NOTIFICAÇÃO	SIM	SIM	SIM	SIM
ALTERAÇÃO PARCIAL	NÃO	SIM	SIM	SIM
ALTERAÇÃO DO NÚMERO DE PARCELAS	SIM	SIM	NAO	NAO
NEGATIVAÇÃO NO SPC / SERASA	NAO	NAO	SIM	SIM
BOLETO BANCÁRIO / OUT. BRADESCO	SIM	SIM	NAO	NAO
COBRADORA TERCEIRIZADA	NÃO	NAO	SIM	SIM

VI – EXEMPLO DE COBRANÇA PARA O ESTADO DO RJ

Abrir a planilha de contratos em cobrança que se encontra na pasta da conciliação do mês em questão e salva-la em S:/Cobrança/ Cobrança por Carteira/ Estado RJ e criar uma pasta com o nome mês (mm) _ ano (aaaa).

AFASTAMENTO / ÓBITO

Comparar a planilha de contratos em cobrança com o arquivo afasxxxx.txt (S:\Conciliação\ Convênios\ Estado RJ), do referido mês a fim de descobrir, se os contratos que estão em cobrança, estão por motivo de “AFASTAMENTO” ou “ÓBITO”. Em caso de afastamento, devemos encaminhar o contrato para que a cobradora externa tome todas as medidas para recuperar este contrato, inclusive podendo negatíva-la no caso de recusa de pagamento.

PERDA DE MARGEM

Acessar o site do PRODERJ ([HTTPS://marianinha.proderj.rj.gov.br/jsp](https://marianinha.proderj.rj.gov.br/jsp)) e consultar as margens de cada servidor, relacionar o arquivo de retorno do mês subsequente com a planilha de contratos em cobrança do mês atual fazendo um levantamento dos servidores que voltaram ao fluxo de pagamentos. Estes servidores enquadram-se no motivo de PERDA DE MARGEM. Caso tais contratos tenham retornado à folha automaticamente, estaremos estendendo o seu contrato com uma parcela a mais no final.

MARGEM NEGATIVA

Acessar o site do PRODERJ, todos os contratos que se encontrarem com margem na situação abaixo, serão enquadrados neste motivo;
EX: R\$ - 0,01

VII - IDENTIFICAÇÃO DA AÇÃO DE COBRANÇA A SER TOMADA

Todas as ações de cobrança a serem tomadas, dependem da análise minuciosa, pois cada motivo requer uma ação diferente. Ficará a critério do responsável pela cobrança do convênio qual ação será melhor cabível, desde que também autorizada pelo responsável do setor de cobrança.

VIII – CONTROLE RECEBIMENTOS INTERNOS

Todos os dias a área de cobrança deve imprimir o extrato da conta produto da cobrança interna (10005800) e da cobradora externa (20000200). Os valores creditados

nestas contas devem ser identificados e transferidos, via boleto digital, para a conta produto do convênio. Após a transferência dos valores, o cobrador deve mandar um e-mail para o conciliador informando os dados do contrato e das parcelas a serem liquidadas.

IX – CONTROLE DE RECEBIMENTOS DA COBRADORA EXTERNA

No momento, estamos trabalhando em parceria com uma cobradora externa chamada Sigma Cobranças. A Sigma recebe uma carga de contratos e segue as regras contratuais para efetuar acordos e recebimentos de parcelas. Após o recebimento de algum valor, a Sigma envia um e-mail com as informações do recebimento e deposita os valores na conta produto 20000200.

Uma nota fiscal deverá ser enviada para o Banco BVA referente à comissão da cobradora. O cobrador deve encaminhar a nota para o responsável da Cobrança que irá conferir o valor, utilizando como base a tabela de comissão localizada no contrato entre o Banco BVA e a Sigma.

X – COBRANÇA DE VALORES NÃO REPASSADOS (VNR)

O cobrador responsável pela cobrança das VNR's deverá solicitar mensalmente, para a área gerencial, um relatório dos repasses financeiros. Este relatório deve conter as seguintes informações: convênio, órgão, data financeira, data movimento, valor devido, valor repassado e custo de processamento.

O cobrador deverá preparar um ofício para cada órgão solicitando os valores não repassados. O ofício deve ser encaminhado diretamente para o responsável dos repasses e deve ser protocolado o recebimento. Após a entrega dos ofícios, devemos verificar o recebimento dos repasses. Caso o repasse não ocorra, devemos entrar em contato com o responsável do convênio para cobrar os valores devidos.

XI – SEPARAÇÃO DA COBRANÇA POR ARQUIVOS

XI.1 – ARQUIVO 0

Os contratos em cobrança classificados como “Arquivo 0” são os contratos que entraram em cobrança pela primeira vez e que se trata da primeira parcela do contrato.

Os casos de arquivo 0 são prioritários para a área de cobrança, pois como se trata do primeiro desconto, recuperando este valor temos grande chance de seguir normalmente com os descontos pelo resto do contrato.

XI.2 – ARQUIVO 1

Os contratos em cobrança classificados como “Arquivo 1” são os contratos que entraram em cobrança pela primeira vez, mas que não se enquadra no caso de “Arquivo 0”.

XI.3 – ARQUIVO 2

Os contratos em cobrança classificados como “Arquivo 2” são os contratos que possuem pelo menos duas parcelas em cobrança.

XI.4 – ARQUIVO 3

Os contratos classificados como “Arquivo 3” são os contratos de clientes que estão sendo descontados normalmente, porém com algum atraso. A maioria dos casos de “Arquivo 3” ocorrem quando o cliente perde margem por algum tempo e volta a ser descontado posteriormente.

XI.5 – ARQUIVO 4

Os contratos descritos como “Arquivo 4” são contratos de servidores falecidos.

XI.6 – ARQUIVO 5

Os contratos classificados como “Arquivo 5” são os contratos que estão sendo pagos em dia. Um dos objetivos da cobrança é aumentar a porcentagem de contratos “Arquivo 5” sobre o total.

XI.7 – ARQUIVO 6

Os contratos “Arquivo 6” são contratos que estão pagando antecipadamente.

XI.8 – ARQUIVO 7

Os contratos “Arquivo 7” são contratos que se encontravam no “Arquivo 6”, mas que não tiveram descontos no mês corrente. Estes contratos teoricamente ficaram em dia, mas devemos ter a certeza que eles virão no mês subsequente. Devemos fazer um trabalho pontual para evitar a inadimplência.

XI.9 – ARQUIVO 8

Os contratos classificados como “Arquivo 8” são contratos que estão com o fluxo em dia, mas que tiveram pagamento parcial na parcela do mês corrente.

XII – FRAUDES

Após a confirmação do setor jurídico, todos os contratos fraudados passam a ser cobrados dos correspondentes bancários, pois é da responsabilidade dos correspondentes a verificação da idoneidade cadastral, arcando então com o ônus causado.

XIII – GERAÇÃO DE DADOS DE CONTRATOS EM COBRANÇA SEM VENCIMENTO

A partir do momento em que o contrato celebrado sai do fluxo de pagamento, nosso setor de informática, através de consultas, reporta estes dados para o setor de

cobrança utilizar as melhores formas para recuperação desta inadimplência. O setor de cobrança também pode utilizar cobradoras terceirizadas para uma recuperação mais efetiva ou entrar em acordo diretamente com o servidor inadimplente.

Anexo X
Política de Concessão de Crédito – Consignado

I. INSTRUÇÕES GERAIS

1. A análise de crédito deve obedecer a presente Rotina de Crédito e seus anexos, **os quais a OPERADORA declara conhecer e se obriga a cumprir.**
2. O responsável pela conferência **da** documentação deverá dar sua aprovação formal e expressa no campo específico do contrato de crédito pessoal.
3. A responsabilidade pela veracidade dos documentos, pela confirmação de dados e pela verificação da **autenticidade** das assinaturas nos documentos é da **OPERADORA** e seus funcionários.
4. O Banco BVA é o **único** e total responsável pela aceitação e efetivação dos contratos de crédito encaminhados pela **OPERADORA**.
5. Para reduzir os riscos devemos:
 - Calcular a Margem Consignável utilizando a fórmula apresentada nesta rotina.
 - Solicitar a apresentação dos originais de todos os documentos.
 - Ter atenção total no preenchimento do contrato, principalmente nas informações de Matrícula, Nº do Órgão e CPF do servidor.
 - A assinatura dos servidores nos contratos e anexos deve ser a mesma que consta no documento de identidade.

II. NORMAS GERAIS

1. ATENDIMENTO

- Antes do início do preenchimento do contrato, verifique a autenticidade dos documentos apresentados (últimos contra-cheque e Autorização para Desconto em Folha de Pagamento).
- Informe ao servidor os prazos, fatores, valores e procedimentos da operação de Crédito Pessoal com Desconto em Folha (Averbação).
- **LEMBRE-SE:** NÃO trabalhamos com xerox de documentos, procurações ou declarações de renda.
- Evite pedir informações que já constem nos documentos apresentados.
- Certifique-se que o servidor pode ser enquadrado nos Limites de Crédito (margem consignável) estabelecidos, apresentando as comprovações necessárias, não sendo excluído por Recusa Automática.

- Respeite os limites de crédito estabelecidos.

2. COLETA DE DOCUMENTOS

- Solicite ao servidor a apresentação dos originais dos seguintes documentos:
 - **Carteira de Identidade (RG).**
 - **CPF**
 - **Cópia (frente e verso e legível) do último contra-cheque**
 - **Cartão do banco ou folha de talão de cheques para comprovação da conta corrente.**
 - **Comprovante de Residência**

Atenção:

- Providencie cópia **legível** de todos os documentos acima especificados.
 - Certifique-se que a Conta Corrente de depósito é do servidor.
- Esgote todas as alternativas e recursos permitidos (ANEXO I), antes de exigir o retorno do servidor em momento posterior.

3. PREENCHIMENTO DO CONTRATO

- De posse de toda documentação necessária, preencha a **Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo** (duas vias), utilizando sempre letra de forma e grafando os números de forma legível, solicitando ao cliente que assine as duas vias conforme o documento de identidade.
- Solicite a assinatura do cliente nas 3 vias da **Cédula de Crédito Bancário - CCB** (conforme o documento de identidade) - **não preencha nenhum de seus campos.**
 - Caso o emitente exija receber uma via da **CCB**, informar-lhe que ela lhe será disponibilizada em conformidade com o disposto na **cláusula 5 das Condições Gerais da Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo.**
- Utilize no preenchimento caneta esferográfica nas cores AZUL ou PRETA.
- NÃO são permitidas RASURAS (especialmente nos campos financeiros).
- Preencha todos os campos considerados como Cadastro Mínimo no ANEXO 1.H.2.
- O campo N.º PROTOCOLO é de uso do Banco.
- O campo PRODUTO deve ser preenchido com o n.º. 100.

- O campo AGÊNCIA deve ser preenchido com o nº 001.
- O campo CÓD. AUTORIZAÇÃO é de uso do Banco.
- O campo LOJISTA deverá ser preenchido com o código **600**, que indica Convênio da PREFEITURA DO RIO DE JANEIRO / Operadora.
- EVITE ao máximo as abreviações no NOME e ENDEREÇO do servidor.
- É OBRIGATÓRIO o preenchimento dos campos de CEP (**não pode ser genérico**) e TELEFONE. Caso o servidor não tenha telefone próprio, solicite um telefone para recados.
- O Quadro IV (CONVÊNIO) indica a fonte pagadora do contrato de crédito, devendo o campo Nº CONVÊNIO ser preenchido com o número **600** (código interno BVA) e o campo NOME CONVENIADO com PREFEITURA DO MUNICÍPIO DO RIO DE JANEIRO.
- No Quadro V (DADOS DO CRÉDITO) **não é permitido** o preenchimento dos campos **VALOR IOC, VALOR TOTAL FINANCIADO / EMPRESTADO, TAXA MENSAL e TAXA EFETIVA ANUAL.**
- No Quadro V (DADOS DO CRÉDITO) a DATA ASSINATURA CONTRATO deve ser preenchida com a data de envio do contrato para o **Banco BVA.**

4. PREENCHIMENTO DA AUTORIZAÇÃO

- Verificar ANEXO 1H.5.

5. INFORMAÇÕES AO SERVIDOR

- Existindo alguma restrição que impeça o financiamento, informe ao servidor de forma a não causar constrangimento.
- Existindo a necessidade de alguma providência por parte do servidor, relacione todos os problemas de uma única vez e oriente-o na solução.
- AUTORIZAÇÃO PARA DESCONTO EM FOLHA DE PAGAMENTO (1ª e 2ª via Banco, 3ª via Servidor) deve ser formalizada pela **OPERADORA**, cabendo ao **BVA** ou a quem este indicar efetuar a reserva de margem pela Internet, imprimindo esta tela.
- Informe ao servidor que o depósito em sua conta corrente será realizado no máximo em 24 horas após a entrega e aprovação do contrato pelo Banco BVA, via DOC ou TED.

III. NORMAS PARA CONCESSÃO DE CRÉDITO

RECUSA AUTOMÁTICA

Existem situações que tornam a concessão de crédito impraticável, ou de grande risco. A ocorrência de uma das situações abaixo impedem a aprovação direta do crédito:

- **INEXISTÊNCIA DO CPF**
- **IDADE INFERIOR A 18 ANOS**
- **TEMPO MÍNIMO DE SERVIÇO INFERIOR A 03 MESES**
- **ESTAGIÁRIOS**
- **EXTRAQUADRO, COTISTAS E SIMILARES**
(servidores que não possuem estabilidade / vínculo empregatício ou a lei não permite desconto em folha). SÃO OS SERVIDORES QUE ESTÃO FORA DA RELAÇÃO DE PREFIXOS, QUE VAI DE 10 A 15 (ANEXO 1H.3).
- **CELETISTAS COM IDADE SUPERIOR A 51 ANOS E MENOS QUE 2 ANOS DE SERVIÇO.**
- **SERVIDORES QUE NÃO FAZEM PARTE DO CONVÊNIO ENTRE O BANCO BVA E PREFEITURA RJ (ANEXO 1H.6).**
- **FINANCIAMENTOS PARA TERCEIROS**
- **FALTA DE TELEFONE PARA CONTATO**
- **CEP** (servidor sem CEP válido nos endereços residencial e comercial)
- **CLIENTES SEM COMPROVAÇÃO DE RENDA**
(é indispensável a apresentação do último Contra-Cheque original mais recentes – mês anterior).

COMPROVAÇÕES

Os seguintes itens necessitam comprovação obrigatória:

- **IDENTIDADE:** conferir sempre assinatura do contrato com o documento de identidade.
- **TEMPO DE SERVIÇO:** observar o campo ADMISSÃO do CONTRA-CHEQUE do servidor para comprovar o mínimo de 03 meses (Exceto pensionista e inativo).

- **CONTA-CORRENTE:** caso a conta-corrente de depósito seja diferente da citada no contra-cheque, é necessária a comprovação de que se trata de uma conta do próprio servidor.

LIMITE DE CRÉDITO

• CÁLCULO DA MARGEM CONSIGNÁVEL:

Para início do cálculo utilizar o **valor bruto** do servidor e **descontar** os vencimentos abaixo:

- Salário Família
- Auxílio Transporte
- 13º salário
- Adicional de Férias
- Auxílio Pré-Escolar
- PSS
- IPMF
- Gratificação de Difícil Acesso
- Bônus Cultura
- Outros vencimentos Não Fixos

Deste resultado, **abater** os descontos:

- Previdenciários (Inss, PREVI-RIO, etc.)
- Fiscais (Imposto de Renda, etc)
- Excedente de Teto
- Devolução Adiantamento 13º
- Pensão Alimentícia (se houver)

Sobre este Resultado aplica-se o percentual de:

- 40% para os Servidores **que não tenham** financiamento imobiliário;
- 70% para os Servidores **que tenham** financiamento imobiliário;

O valor encontrado é a **Margem Consignável Total** do servidor.

Caso o servidor possua outros descontos (Consignatárias, Financiamento Imobiliário, Empréstimos Instituições Financeiras, Associações, Planos de saúde, Seguros de Vida, etc) deve-se abater da Margem Consignável Total estes valores, obtendo-se assim a **Margem Consignável Final** do servidor.

OBS: Tanto para **Servidores Ativos** quanto para os **Inativos** utilizaremos até 100% da **Margem Consignável Final**.

• FINANCIAMENTO

Mínimo	R\$300,00
Máximo*	R\$49.999,99
Prestação Mínima	R\$30,00
Prazo**	Vide Tabela de Financiamento

- Contratos acima de R\$10.000,00 deverão ser previamente submetidos ao Banco BVA para aprovação.
- Não é permitida a venda com prazos e taxas diferentes dos vigentes na Tabela de Financiamento.
- **Importante:** O risco máximo por cliente é de **R\$49.999,99** e o valor máximo de contrato é de **R\$20.000,00**
 - **Exemplo:** Tendo o cliente capacidade para realizar um crédito de **R\$49.000,00** deveremos fazer **3 contratos** (2 de R\$ 20.000,00 e 1 de R\$9.000,00)

CONFERÊNCIA

- Conferir os dados de identificação e o preenchimento do contrato, completando e corrigindo onde haja necessidade, com a caneta de mesma cor.
- Conferir os Cálculos da Margem Consignável e do Financiamento.
- **NÃO** pode haver Contrato Rasurado.
- **NÃO** pode haver nenhum tipo de Pendência.
(Falta de Documentação, Falta de Assinaturas, etc.).
- Verificar se o servidor faz parte da ADMINISTRAÇÃO DIRETA (convênio concedido ao Banco BVA S/A) **ANEXO 1H.4**.

APROVAÇÃO

- O funcionário conferente da documentação deve estar perfeitamente identificado em todas as vias do contrato, constando seu nome e carimbo com cargo e assinatura ou rubrica no campo indicado no quadro V do Contrato.

ASSINATURAS

- O encerramento do processo de atendimento e aprovação dar-se-á pela assinatura do Contrato pelo servidor.
- Compete à **OPERADORA** a confrontação da assinatura original do Contrato com a assinatura constante no documento de identidade.

REMESSA DA DOCUMENTAÇÃO

- A **OPERADORA** deverá encaminhar as vias dos contratos ao **BVA**, acompanhados de toda a cópia da documentação do servidor, os 3 últimos contra-cheques e com Borderô (3 vias), constando os CPFs, NOMES e VALORES a serem liberados para cada cliente, além da totalização dos valores.
- Os contratos que chegarem no **BVA** até às 13:00h serão creditados no mesmo dia, enquanto os contratos que chegarem após este horário serão creditados no dia

seguinte. As liberações serão efetuadas diretamente na conta corrente dos servidores, via DOC ou TED.

- Os contratos que estiverem em desacordo com as normas operacionais aqui estabelecidas e/ou rasurados serão retirados dos borderôs e devolvidos à **OPERADORA** (juntamente com a 2ª via da Capa de Lote), que terá total responsabilidade para a realização das providências de regularização, bem como o preenchimento de novo contrato, ou devolução dos contra-cheques e aviso ao servidor, caso seja necessário.

Anexo XI
Política de Concessão de Crédito – INSS

I. INSTRUÇÕES GERAIS

1. A análise de crédito deve obedecer a presente Rotina de Crédito e seus anexos, os quais a OPERADORA declara conhecer e se obriga a cumprir.
2. O responsável pela conferência da documentação deverá dar sua aprovação formal e expressa no campo específico do contrato de crédito pessoal.
3. A responsabilidade pela veracidade dos documentos, pela confirmação de dados e pela verificação da autenticidade das assinaturas e carimbos dos Órgãos Averbadores nos documentos é da **OPERADORA** e seus funcionários.
4. O **Banco BVA** é o único e total responsável pela aceitação e efetivação dos contratos de crédito encaminhados pela **OPERADORA**.
5. Para reduzir os riscos devemos:
 - Calcular a Margem Consignável utilizando a fórmula apresentada nesta rotina.
 - Solicitar a apresentação dos originais de todos os documentos.
 - Ter atenção total no preenchimento do contrato, principalmente nas informações de Benefício, N° do Órgão e CPF do Servidor.
 - A assinatura dos Aposentados/Pensionistas nos contratos e anexos devem ser a mesma que consta na Carteira de Identidade (RG).

II. NORMAS GERAIS

1. ATENDIMENTO

- Antes do início do preenchimento do contrato, verifique a autenticidade dos documentos apresentados.
- Informe ao Aposentado/Pensionista os prazos, fatores, valores e procedimentos da operação de Crédito Pessoal com Desconto em Folha (Averbação).
- **LEMBREM-SE!!! NÃO** trabalhamos com xerox de documentos, procurações ou declarações de renda.
- Evite pedir informações que já constem nos documentos apresentados.
- Certifique-se que o Aposentado/Pensionista pode ser enquadrado nos Limites de Crédito estabelecidos, apresentando as comprovações necessárias, não sendo excluído por Recusa Automática.

- Respeite os limites de crédito estabelecidos.

2. COLETA DE DOCUMENTOS

- Solicite ao Aposentado/Pensionista a apresentação dos originais dos seguintes documentos:
 - CARTEIRA DE IDENTIDADE
 - CPF
 - EXTRATO DE PAGAMENTOS E DEMONSTRATIVO DE BENEFÍCIO EMITIDO PELA INTERNET
 - CARTÃO DO BANCO OU FOLHA DE TALÃO DE CHEQUES
 - COMPROVANTE DE RESIDÊNCIA

OBS:

- Providencie cópia de todos os documentos acima especificados (a exceção do extrato de pagamentos e demonstrativo de benefício).
 - Certifique-se que a Conta Corrente de depósito é do Aposentado/Pensionista.
- Esgote todas as alternativas e recursos permitidos (ANEXO 1C.1), antes de exigir o retorno do Aposentado/Pensionista em momento posterior.

3. PREENCHIMENTO DO CONTRATO

- De posse de toda documentação necessária, preencha a **Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo** (duas vias), utilizando sempre letra de forma e grafando os números de forma legível, solicitando ao cliente que assine as duas vias conforme o documento de identidade.
- Solicite a assinatura do cliente nas 3 vias da **Cédula de Crédito Bancário - CCB** (conforme o documento de identidade) - **não preencha nenhum de seus campos.**
 - Caso o emitente exija receber uma via da **CCB**, informar-lhe que ela lhe será disponibilizada em conformidade com o disposto na **cláusula 5 das Condições Gerais da Ficha Cadastral – Proposta de Empréstimo.**
- Utilize no preenchimento caneta esferográfica nas cores AZUL ou PRETA.
- NÃO são permitidas RASURAS (especialmente nos campos financeiros).
- Preencha todos os campos considerados como Cadastro Mínimo no ANEXO 1C.2.
- Colocar os códigos de Lojista que identificam sua empresa no convênio. (900).

- O campo CÓD. AUORIZAÇÃO é de uso do Banco.
- No campo ÓRGÃO EXPEDIDOR, colocar o órgão expedidor e a sigla da unidade federativa.
- No campo DDD / TELEFONE colocar o DDD / Telefone de Residência.
- O campo NOME E NÚMERO DA EMPRESA/ÓRGÃO CONVENIADO(A) deve ser preenchido com o nome do convênio em questão (INSS), o número do Convênio em questão (900).
- EVITE ao máximo as abreviações no NOME e ENDEREÇO do Aposentado/Pensionista.
- É OBRIGATÓRIO o preenchimento dos campos de CEP (não pode ser genérico) e TELEFONE. Caso o Aposentado/Pensionista não tenha telefone próprio, solicite um telefone para recados.
- No quadro 2 (CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO) NÃO é permitido o preenchimento dos campos VALOR IOF E VALOR TOTAL.

4. INFORMAÇÕES AO APOSENTADO/PENSIONISTA

- Existindo alguma restrição que impeça o financiamento, informe ao Aposentado/Pensionista de forma a não causar constrangimento.
- Existindo a necessidade de alguma providência por parte do Aposentado/Pensionista, relacione todos os problemas de uma única vez e oriente-o na solução.
- Informe ao Aposentado/Pensionista que o depósito em sua Conta Corrente será realizado em, no máximo, 4 dias úteis após a entrega e aprovação do contrato pelo Banco BVA.

III. NORMAS PARA CONCESSÃO DE CRÉDITO

RECUSA AUTOMÁTICA

Existem situações que tornam a concessão de crédito impraticável, ou de grande risco. A ocorrência de uma das situações abaixo impede a aprovação direta do crédito:

- INEXISTÊNCIA DO CPF
- IDADE INFERIOR A 18 ANOS EM CASO DE PENSIONISTAS VITALÍCIOS

- **IDADE INFERIOR A 22 ANOS EM CASO DE PENSIONISTAS NÃO VITALÍCIOS**
- **IDADE INFERIOR A 18 ANOS EM CASO DE APOSENTADOS**
- **FINANCIAMENTOS PARA TERCEIROS**
- **MAIS DE 3 EMPRÉSTIMOS COM O MESMO NÚMERO DE BENEFÍCIO (EM QUALQUER BANCO)**
- **TELEFONE PARA CONTATO**
(Servidor sem telefone residencial, comercial ou de contato)
- **CEP**
(Aposentado/Pensionista sem CEP válido nos endereços residencial e comercial)
- **CLIENTES SEM COMPROVAÇÃO DE RENDA**
(é indispensável a apresentação do Extrato de Pagamentos e Demonstrativo de Benefício Emitido pela Internet)

Anexo XII

Procedimentos de Verificação

1. Sem prejuízo do disposto no Contrato de Custódia, e tendo em vista (i) a política de investimento do Fundo disposta no Regulamento, a qual limita a concentração de Direitos Creditórios, fazendo com que sua carteira seja composta por uma quantidade expressiva de Direitos Creditórios; e (ii) a natureza uniforme dos Direitos Creditórios a serem adquiridos pelo Fundo, representados por Contratos de Mútuo, bem como (iii) a estratégia de investimento do Fundo, o Custodiante realizará a verificação do lastro dos Direitos Creditórios (ou seja, dos Documentos Comprobatórios) trimestralmente, por amostragem, sem prejuízo de sua faculdade de realizar auditorias na sede de seu Agente contratado para a prestação dos serviços de custódia física dos Documentos Comprobatórios, caso entenda necessário, para o melhor interesse dos Quotistas.

2. O Custodiante deverá, diretamente ou por meio seus Agentes contratados, verificar os Documentos Comprobatórios, que evidenciam o lastro dos Direitos Creditórios Elegíveis. As verificações serão realizadas ao final de cada trimestre do ano civil, sendo que para a primeira verificação a ser realizada, o Custodiante deverá considerar a totalidade dos Direitos Creditórios Elegíveis de titularidade do Fundo, enquanto para as demais verificações serão considerados apenas os Direitos Creditórios Elegíveis cedidos ao Fundo no período compreendido entre a data-base da última verificação e a data-base da verificação a ser realizada.

3. A determinação do tamanho da amostra e a seleção dos Direitos Creditórios Elegíveis para verificação nos termos dos itens (1) e (2) acima será realizada por meio da aplicação da seguinte fórmula matemática:

$$n_0 = \frac{1}{E_0^2} \qquad n = \frac{N \times n_0}{N + n_0}$$

onde:

E_0 = Erro Amostral Tolerável (o erro amostral tolerável será de 5% (cinco por cento), considerando principalmente os seguintes aspectos: natureza dos Direitos Creditórios Elegíveis; qualidade do cedente; quantidade de verificações do lastro dos Direitos Creditórios Elegíveis já realizadas e respectivos resultados observados);

N = tamanho da população (o universo de amostragem a ser utilizado compreenderá exclusivamente os Direitos Creditórios Elegíveis cedidos ao Fundo desde a última verificação, exceto para a primeira verificação, que compreenderá a totalidade dos Direitos Creditórios Elegíveis).

A seleção da amostra de Direitos Creditórios Elegíveis para verificação será obtida: (i) dividindo-se o tamanho da população (N) pelo tamanho da amostra (n), obtendo um intervalo de retirada (k); (ii) sorteia-se o ponto de partida; e (iii) a cada k elementos, será retirado um para a amostra.

4. Em decorrência do disposto nos itens acima, o Custodiante não poderá ser responsabilizado por qualquer perda que venha a ser imposta ao Fundo ou aos Quotistas

por conta de qualquer irregularidade ou não completude dos Documentos Comprobatórios.

Anexo XIII
Suplemento da Série “n”

1. Suplemento nº [•] (“Suplemento”) referente à [•]^a Série de Quotas Sênior (“[•]^a Série”) emitida nos termos do regulamento do “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO”, registrado sob o nº [•] no [•]^o Cartório de Títulos e Documentos da cidade do [•], Estado do [•], do qual este Suplemento é parte integrante (“Regulamento”), inscrito no CNPJ/MF sob o nº [•] e administrado pela UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, neste ato representada na forma de seus atos constitutivos (“Administrador”). Os documentos necessários ao registro da [•]^a Distribuição, definidas na Instrução CVM nº 356, foram devidamente protocolados pelo Administrador na CVM em [•] de [•] de [•].
2. O valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate de cada Quota Sênior da [•]^a Série, será calculado observado critério de atualização definido na [alínea “a”][alínea “b”][alínea “c”] do item (10.4) da Cláusula Dez do Regulamento, observado o disposto na seguinte Tabela:

<i>Sobretaxa_n</i>	[•]
<i>Spread_n</i>	[•]
<i>Taxa Pré_n</i>	[•]

- 2.1. Desde que o Patrimônio Líquido assim o permita e o Fundo conte com recursos, em moeda corrente nacional, suficientes na ocasião, será promovida no dia [•] dos meses de [•], [•] e [•] de cada exercício social (“Data de Amortização”), ou no primeiro dia útil seguinte caso a Data de Amortização não seja um dia útil, a amortização de parcela do valor de cada Quota Sênior da [•]^a Série (“Amortização Programada”), a qual será equivalente ao valor apurado de acordo com fórmula abaixo. A última Amortização Programada deverá ocorrer no dia [•] de [•] de [•], quando o Fundo deverá promover a amortização integral da respectiva Quota:

$$AT = \frac{CS}{n},$$

onde:

“AT” corresponde ao valor da parcela de amortização de cada Série devida no mês em

referência;

“CS” corresponde ao valor da Quota Sênior na data de subscrição inicial da respectiva Série; e

“n” corresponde ao número de parcelas de amortização da respectiva Série.

3. Termos e condições definidos no Regulamento terão o mesmo significado ali atribuído quando utilizados neste Suplemento.
4. O presente Suplemento deverá ser registrado observado o disposto no item I do Capítulo Três do Regulamento.

Rio de Janeiro, [•] de [•] de [•].

FUNDO/ADMINISTRADOR:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A.
DTVM, na qualidade de Administrador do
FUNDO DE INVESTIMENTO EM
DIREITOS CREDITÓRIOS BVA –
CRÉDITO CONSIGNADO

Nome:

Cargo:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A.
DTVM, na qualidade de Administrador do
FUNDO DE INVESTIMENTO EM
DIREITOS CREDITÓRIOS BVA –
CRÉDITO CONSIGNADO

Nome:

Cargo:

Testemunhas:

Nome:

RG:

CPF/MF:

Nome:

RG:

CPF/MF:

Anexo XIV
Suplemento das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição “n”

1. Suplemento (“Suplemento”) das Quotas Subordinadas Mezanino da Distribuição nº [•] emitida nos termos do regulamento do “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO”, registrado sob o nº [•] no [•]º Cartório de Títulos e Documentos da cidade do [•], Estado do [•], do qual este Suplemento é parte integrante (“Regulamento”), inscrito no CNPJ/MF sob o nº [•] e administrado pela UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, neste ato representada na forma de seus atos constitutivos (“Administrador”). Os documentos necessários ao registro da [•]ª Distribuição, definidas na Instrução CVM nº 356, foram devidamente protocolados pelo Administrador na CVM em [•] de [•] de [•].
2. O valor de integralização, amortização ou, nas hipóteses definidas neste Regulamento, resgate de cada Quota Subordinada Mezanino, será calculado observado o disposto no item (10.11) da Cláusula Dez do Regulamento e o disposto na seguinte Tabela:

<i>Sobretaxa_n</i>	[•]

3. Observado o disposto no item (10.14) do Regulamento, desde que o Patrimônio Líquido assim o permita e o Fundo conte com recursos, em moeda corrente nacional, suficientes na ocasião, será promovida no dia útil imediatamente subsequente à cada Data de Amortização de Quotas Sênior (“Data de Amortização de Quotas Subordinadas Mezanino”) a amortização, total ou parcial, de parcela do valor de cada Quota Subordinada Mezanino em Circulação (“Amortização Programada de Quota Subordinada Mezanino”), observados, no que forem aplicáveis, os procedimentos definidos no item (12.1) do Regulamento, desde que considerada, *pro forma*, a amortização pretendida, o Fundo atenda aos parâmetros definidos no item 11.11 do Capítulo Onze do Regulamento e a Razão de Garantia Mezanino seja equivalente a, no mínimo, [•] ([•] por cento) em relação ao somatório do valor das Quotas Sênior da [•] Série.
4. Termos e condições definidos no Regulamento terão o mesmo significado ali atribuído quando utilizados neste Suplemento.
5. O presente Suplemento deverá ser registrado observado o disposto no item I do Capítulo Três do Regulamento.

Rio de Janeiro, [•] de [•] de [•].

FUNDO/ADMINISTRADOR:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A.
DTVM, na qualidade de Administrador do
FUNDO DE INVESTIMENTO EM
DIREITOS CREDITÓRIOS BVA –
CRÉDITO CONSIGNADO

Nome:

Cargo:

UBS Pactual Serviços Financeiros S.A.
DTVM, na qualidade de Administrador do
FUNDO DE INVESTIMENTO EM
DIREITOS CREDITÓRIOS BVA –
CRÉDITO CONSIGNADO

Nome:

Cargo:

Testemunhas:

Nome:

RG:

CPF/MF:

Nome:

RG:

CPF/MF:

Anexo XV
Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco

Termo de Adesão ao Regulamento e Ciência de Risco do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BVA – Crédito Consignado

À
[•].

Eu, [•] [nome completo], [com sede] [residente] na [•] inscrito(a) no [CNPJ/MF] [CPF/MF] sob o nº [•], na qualidade de investidor do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA – CRÉDITO CONSIGNADO** (o “Fundo”), administrado pelo UBS Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (“Administrador”), tendo como Diretor Designado, o Sr. [•], declaro:

- I. Ter recebido, lido e compreendido os termos do Regulamento do Fundo e de seu prospecto, concordando integralmente com todos os seus termos e condições, declarando, ainda, estar ciente e de acordo com a política de investimentos adotada pelo Fundo, estando todos os seus termos de acordo com o perfil de risco pretendido.
- II. Estar de acordo e ciente de que:
 - a) os investimentos do Fundo não representam depósitos bancários, não possuem garantia do Administrador, do Custodiante, do Distribuidor, de suas Pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC;
 - b) não obstante a adoção por parte do Administrador de padrões criteriosos no que se refere à administração técnica da carteira do Fundo e do cumprimento de sua política de investimentos, por sua própria natureza, os investimentos do Fundo estarão sempre sujeitos a riscos provenientes das flutuações de mercado, a riscos de crédito dos devedores dos Direitos Creditórios cedidos ao Fundo, entre outros, sendo que poderá haver, portanto, perda, parcial ou total, e atraso no reembolso do capital investido;
 - c) a existência de rentabilidade/performance do Fundo no passado não constitui garantia de rentabilidade/performance futura;
 - d) o periódico a ser utilizado na divulgação das informações relativas ao Fundo será de o jornal “Valor Econômico”, edição nacional, observado o disposto no Capítulo Vinte e Três do Regulamento;
 - e) as Quotas do Fundo apenas poderão ser subscritas, integralizadas ou adquiridas por investidores qualificados, nos termos das normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM; e

- III. Ademais, nos termos do item (11.4) do Capítulo Onze do Regulamento informamos que comunicações a mim enviadas pelo Administrador e/ou pelo Agente Escriturador deverão ser encaminhadas para o seguinte e-mail, aos cuidados do Sr. [•] [qualificar].

(Local e data)

Nome:

Cargo:

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 4

- Suplemento da 1ª Série de Quotas Sênior

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 5

-
- Banco BVAS. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2004 e 2005

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

Banco BVA S.A.

*Demonstrações Financeiras
Referentes aos Exercícios Findos em 31 de
Dezembro de 2005 e de 2004 e para o Semestre
Findo em 31 de Dezembro de 2005
e Parecer dos Auditores Independentes*

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos
Acionistas e Administradores do
Banco BVA S.A.
Rio de Janeiro – RJ

1. Examinamos os balanços patrimoniais do Banco BVA S.A. em 31 de dezembro de 2005 e de 2004, e as respectivas demonstrações dos resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2005, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras. As demonstrações financeiras das controladas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2004, foram examinadas por outros auditores independentes, e a nossa opinião, no que se refere aos valores desses investimentos e dos respectivos resultados de equivalência patrimonial, está baseada nos pareceres desses outros auditores.
2. Exceto quanto ao mencionado no parágrafo 3, nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
3. Não auditamos nem foram auditadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras da empresa BIG PAR S.A., referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, onde o Banco possui participação societária registradas na conta de Outros Valores e Bens pelo montante de R\$24.958mil. Como consequência, não nos foi possível formar uma opinião quanto à adequação do valor deste ativo em 31 de dezembro de 2005.
4. O Banco registrou no segundo semestre de 2005 provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$39.000mil, e perdas na realização de ativos no montante de R\$12.666mil, cuja competência era do primeiro semestre de 2005. Consequentemente, o prejuízo do segundo semestre de 2005 está superavaliado em R\$51.666mil.

5. Em nossa opinião, com base em nossos exames e nos pareceres de outros auditores independentes, exceto quanto aos possíveis efeitos que poderiam resultar do assunto mencionado no parágrafo 3, e exceto quanto aos efeitos do assunto descrito no parágrafo 4, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BVA S.A. em 31 de dezembro de 2005 e 2004, os resultados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2005, de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil.
6. Em 31 de dezembro de 2005, o Banco tinha aproximadamente R\$8.600mil de operação de crédito em atraso com garantia do Fundo Garantidor de Promoção da Competitividade – FGPC pendentes de aprovação pelo BNDES (vide nota explicativa 5f).
7. O Banco possui créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias no montante de R\$20.497mil, cuja realização depende da obtenção de lucros fiscais futuros (vide nota explicativa 6).
8. De acordo com a legislação vigente e segundo divulgado em nota explicativa nº 16, o Banco mantém nível de patrimônio líquido compatível com o grau de risco de sua estrutura de ativos. No entanto, os assuntos mencionados nos parágrafos 3, 6 e 7 podem requerer aporte de capital de forma a manutenção de patrimônio líquido adequado.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2006

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC-SP 011609/O-S-RJ

Marcelo Cavalcanti Almeida
Contador
CRC-RJ 036206/O

BANCO BVA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004

	2005	2004
<u>ATIVO</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
CIRCULANTE	178,036	626,871
Disponibilidades	341	1,342
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4,500	154,194
Aplicações no mercado aberto	4,500	150,049
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	4,145
Títulos e valores mobiliários	14,644	118,042
Carteira própria	6,069	72,768
Vinculados a operações compromissadas	7,999	41,394
Instrumentos financeiros derivativos	-	2,237
Vinculados à prestação de garantias	576	1,639
Certificados de privatização	-	4
Relações interfinanceiras	100	13,820
Relação com correspondentes	100	13,820
Operações de crédito	105,882	286,120
Outros créditos	11,594	12,689
Negociação e intermediação de valores	-	21
Diversos	11,594	12,668
Outros valores e bens	40,975	40,664
 REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	 150,186	 237,306
Operações de crédito	131,738	221,762
Instrumentos financeiros derivativos	-	210
Outros créditos - Diversos	18,448	15,334
 PERMANENTE	 19,992	 65,905
Investimentos	18,385	64,130
Participações em controladas	18,363	64,108
Outros investimentos	22	22
Imobilizado	594	714
Imobilizado de uso	1,283	1,281
Depreciação acumulada	(689)	(567)
Diferido	1,013	1,061
Gastos de organização e expansão	1,413	1,519
Amortização acumulada	(400)	(458)
 TOTAL DO ATIVO	 348,214	 930,082

(continua)

Banco BVA S.A.

BANCO BVA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004

	2005	2004
<u>PASSIVO</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
CIRCULANTE	158,884	582,644
Depósitos	49,325	202,859
Depósitos à vista	2,955	10,399
Depósitos a prazo	45,718	178,968
Depósitos interfinanceiros	-	13,492
Outros depósitos	652	-
Captações no mercado aberto	8,001	191,403
Obrigações por operações compromissadas	8,001	191,403
Obrigações por empréstimos e repasses	90,943	158,961
Repasses no país - Instituições oficiais	90,943	158,961
Instrumentos financeiros e derivativos	-	73
Outras obrigações	10,615	29,348
Sociais e estatutárias	-	6,800
Fiscais e previdenciárias	2,425	17,119
Negociação e intermediação de valores	6,516	1,288
Diversas	1,674	4,141
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	128,074	205,286
Depósitos	3,957	21,316
Depósitos a prazo	3,957	21,316
Obrigações por empréstimos e repasses-	112,187	183,893
Repasses no país - Instituições oficiais	112,187	183,893
Instrumentos financeiros derivativos	-	77
Outras obrigações	11,930	-
Fiscais e previdenciárias	11,930	-
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	1,390	1,060
Receitas de exercícios futuros	1,390	1,060
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	59,866	141,092
Capital social	71,233	71,233
De domiciliados no país	71,233	71,233
Reserva de reavaliação de controlada	-	16,377
Reserva de lucros	-	3,513
Lucros (prejuízos) acumulados	(11,367)	49,969
TOTAL DO PASSIVO	348,214	930,082

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco BVA S.A.

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005
E DE 2004 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

	2005		2004
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	20,954	73,408	208,409
Operações de crédito	17,184	59,323	119,740
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	3,545	13,969	88,593
Resultado de operações de câmbio	225	116	76
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(52,118)	(86,767)	(165,789)
Operações de captação no mercado	(8,105)	(24,705)	(115,772)
Operações de empréstimos e repasses	(10,370)	(23,216)	(47,785)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(33,643)	(38,846)	(2,232)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(31,164)	(13,359)	42,620
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(11,833)	(27,921)	(20,310)
Rendas de prestação de serviços	77	305	591
Despesas de pessoal	(3,397)	(7,474)	(7,542)
Outras despesas administrativas	(7,365)	(17,134)	(18,162)
Despesas tributárias	(457)	(1,834)	(3,071)
Resultado de participações em controladas	(1,002)	(13)	2,644
Outras receitas operacionais, líquidas	311	(1,771)	5,230
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(7,913)	(9,138)	-
LUCRO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E DAS PARTICIPAÇÕES	(50,910)	(50,418)	22,310
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	10,053	9,710	(4,475)
Corrente	913	(58)	(5,655)
Diferido	9,140	9,768	1,180
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS NO LUCRO	-	-	(856)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	<u>(40,857)</u>	<u>(40,708)</u>	<u>16,979</u>
NÚMERO DE AÇÕES DO CAPITAL NO FINAL DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	<u>71,233,222</u>	<u>71,233,222</u>	<u>71,233,222</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO POR AÇÃO - EM R\$	<u>(0.57)</u>	<u>(0.57)</u>	<u>0.24</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco BVA S.A.

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004 E

PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

	Capital social de domiciliados no país	Reserva de reavaliação de controladas	Reserva de lucros legal	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
<u>Exercício:</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003	71,233	16,377	2,664	41,839	132,113
Lucro líquido do exercício				16,979	16,979
Destinação do lucro líquido do exercício:					
Reserva legal			849	(849)	
Juros sobre capital próprio				(8,000)	(8,000)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	<u>71,233</u>	<u>16,377</u>	<u>3,513</u>	<u>49,969</u>	<u>141,092</u>
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>849</u>	<u>8,130</u>	<u>8,979</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	71,233	16,377	3,513	49,969	141,092
Pagamento de dividendos				(40,518)	(40,518)
Realização de reserva		(16,377)		16,377	
Prejuízo líquido do exercício				(40,708)	(40,708)
Absorção de prejuízos acumulados			(3,513)	3,513	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005	<u>71,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,367)</u>	<u>59,866</u>
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	<u>-</u>	<u>(16,377)</u>	<u>(3,513)</u>	<u>(61,336)</u>	<u>(81,226)</u>
<u>Semestre:</u>					
SALDOS EM 1º DE JULHO DE 2005	71,233	16,377	3,520	41,811	132,941
Pagamento de dividendos				(32,218)	(32,218)
Realização de reserva		(16,377)		16,377	
Prejuízo líquido do semestre				(40,857)	(40,857)
Reversão de reserva legal do 1º semestre			(7)	7	
Absorção de prejuízos acumulados			(3,513)	3,513	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005	<u>71,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,367)</u>	<u>59,866</u>
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	<u>-</u>	<u>(16,377)</u>	<u>(3,520)</u>	<u>(53,178)</u>	<u>(73,075)</u>
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.					

Banco BVA S.A.

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

	2005		2004
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
ORIGENS DE RECURSOS	<u>217,570</u>	<u>570,931</u>	<u>856,711</u>
Lucro líquido ajustado do exercício	-	-	15,811
Lucro líquido do exercício	-	-	16,979
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	2,232
Resultado de participação em controladas	-	-	(2,644)
Créditos tributários	-	-	(1,180)
Depreciação e amortização	-	-	424
Variação no resultado de exercícios futuros	52	330	450
Recursos de terceiros originários de -			
Dividendos recebidos de controladas	730	730	2,385
Aumento dos subgrupos do passivo:	<u>3,277</u>	<u>-</u>	<u>16,319</u>
Relações interdependências	806	-	810
Instrumentos financeiros e derivativos	-	-	150
Outras obrigações	2,471	-	15,359
Diminuição dos subgrupos do ativo:	<u>149,826</u>	<u>506,186</u>	<u>816,266</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	35,605	149,694	-
Títulos e valores mobiliários	10,626	103,607	639,739
Relações interfinanceiras	4,159	13,720	-
Operações de crédito	95,717	231,416	170,340
Outros créditos	3,719	7,749	6,187
Alienação de bens e investimentos	<u>63,685</u>	<u>63,685</u>	<u>5,480</u>
Investimentos	63,685	63,685	5,480

(continua)

Banco BVA S.A.

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004

E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

	2005		2004
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
APLICAÇÕES DE RECURSOS	<u>217,772</u>	<u>571,932</u>	<u>855,698</u>
Prejuízo líquido ajustado do semestre/exercício	<u>15,220</u>	<u>11,447</u>	-
Prejuízo líquido do semestre/exercício	40,857	40,708	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(33,643)	(38,846)	-
Resultado de participação em controladas	(1,002)	(13)	-
Créditos tributários	9,140	9,768	-
Depreciação e amortização	(132)	(170)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	8,000
Dividendos distribuídos	32,218	40,518	-
Inversões em	<u>17,816</u>	<u>18,649</u>	<u>4,418</u>
Imobilizado de uso	1	2	18
Investimentos	17,815	18,647	4,400
Aumento dos subgrupos do ativo	<u>4,894</u>	<u>311</u>	<u>131,925</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	93,758
Relações interfinanceiras	849	-	12,328
Relações interdependências	-	-	810
Outros valores e bens	4,045	311	25,029
Redução dos subgrupos do passivo	<u>147,624</u>	<u>501,007</u>	<u>711,355</u>
Depósitos	51,343	170,893	9,277
Captações no mercado aberto	39,301	183,402	565,075
Relações interfinanceiras	227	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	56,544	139,724	137,003
Instrumentos financeiros e derivativos	209	150	-
Outras obrigações	-	6,838	-
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	<u>(202)</u>	<u>(1,001)</u>	<u>1,013</u>
MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA:			
Disponibilidades:			
No início do semestre/exercício	543	1,342	329
No fim do semestre/exercício	<u>341</u>	<u>341</u>	<u>1,342</u>
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	<u>(202)</u>	<u>(1,001)</u>	<u>1,013</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO BVA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005 E DE 2004
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco BVA S.A. ("Banco"), organizado sob a forma de banco múltiplo, desenvolve suas operações de modo integrado através das carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de arrendamento mercantil e de câmbio, de acordo com as disposições regulamentares em vigor, tendo iniciado suas operações como banco comercial em 14 de fevereiro de 2000.

O Banco objetivando a retomada do fluxo normal de suas operações vem tomando as seguintes medidas:

- a) Redução de suas despesas administrativas;
- b) Incremento das operações de crédito, notadamente no mercado de créditos consignados;
- c) Venda de ativos para ingresso de caixa a ser utilizado no incremento das operações de crédito e liquidação de dívidas.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em consonância com a Lei das Sociedades por Ações e apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - Cosif, instituído pelo Banco Central do Brasil.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco são as seguintes:

- a) Os saldos realizáveis e exigíveis, com vencimento em até 12 meses, são classificados nos ativo e passivo circulantes, respectivamente.
- b) O regime de apuração do resultado é o de competência.
- c) Os títulos e valores mobiliários foram classificados como títulos para negociação. Desta forma e de acordo com a Circular 3.068 do Banco Central do Brasil, estes títulos estão contabilizados ao custo de aquisição acrescido dos rendimentos incorridos até a data do balanço, ajustados ao valor de mercado, tendo esse ajuste como contrapartida o resultado do período.
- d) Os ativos e passivos circulantes e a longo prazo são demonstrados pelos valores de realização e exigibilidade, respectivamente, e contemplam as variações monetárias ou cambiais, bem como os rendimentos e encargos auferidos ou incorridos, reconhecidos em base *pro rata temporis*.

- e) Quando aplicável, são reconhecidas as perdas potenciais decorrentes de oscilações de preços e de taxas em seus ativos e passivos, através da constituição de provisão para ajuste a valor de mercado ou provável de realização.
- f) A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estimada com base em análise das operações de crédito em aberto e dos riscos específicos apresentados em cada carteira do Banco.
- g) As participações em controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.
- h) O imobilizado de uso é registrado pelo custo de aquisição, deduzida da depreciação acumulada, ambos corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. As depreciações foram calculadas pelo método linear, utilizando-se taxas que levam em conta o tempo de vida útil estimado dos bens. As taxas utilizadas são de 10% a.a. para instalações, móveis e equipamentos de uso e sistemas de comunicação e de 20% a.a. para sistemas de processamento de dados e de transporte.
- i) Em atendimento à Circular 3.082 do Banco Central do Brasil, os instrumentos financeiros derivativos passaram a ser avaliados a valor de mercado, sendo os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro de ações, outros ativos financeiros e mercadorias registrados como receita ou despesa efetiva. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais ao valor de custo, ajustados a preços de mercado. O valor nominal dos contratos de operações de compra e venda de ações, outros ativos financeiros e mercadorias realizados nos mercados futuro e de opções é registrado em contas de compensação.
- j) As receitas e despesas decorrentes das operações de *swap* são reconhecidas em contrapartida das respectivas contas patrimoniais, sem a compensação entre valores a pagar e a receber. O valor nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.
- k) A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro, ajustado pelas inclusões e exclusões de caráter permanente, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 mil. A contribuição social foi constituída à alíquota de 9%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são constituídos sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável.
- l) O lucro (prejuízo) por ação é calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS E DERIVATIVOS

a) Títulos e valores mobiliários

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Carteira própria		
Títulos de renda variável		
Ações de companhias abertas	1	2
Títulos de renda fixa		
Debêntures	2.670	4.450
Cotas de Fundos de Investimento	-	29.513
Notas promissórias	-	7.774
Títulos públicos	<u>3.398</u>	<u>31.029</u>
Total carteira própria	<u>6.069</u>	<u>72.768</u>
Vinculados a compromissos de recompra		
Títulos públicos	<u>7.999</u>	<u>41.394</u>
Vinculados a prestação de garantias		
Títulos públicos	<u>576</u>	<u>1.639</u>
Certificados de privatização	<u>-</u>	<u>4</u>
Instrumentos financeiros e derivativos		
Operações de swap – Diferencial a receber	<u>-</u>	<u>2.447</u>
Total geral	14.644	118.252
Total do curto prazo	<u>(14.644)</u>	<u>(118.042)</u>
Total do longo prazo	<u>-</u>	<u>210</u>

A classificação dos títulos e valores mobiliários conforme circular 3.068 foi a seguinte:

<u>Descrição</u>	<u>Data vencimento</u>	<u>2005</u>		
		<u>Valor atualizado</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>Ajuste a Valor de mercado</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>Valor de mercado</u> <u>R\$ Mil</u>
<u>Títulos para negociação</u>				
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	17/05/06	8.498	(10)	8.488
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	19/04/06	3.889	(404)	3.485
Ações	Sem vencimento	1	-	1
Debêntures	20/03/06	<u>2.670</u>	<u>-</u>	<u>2.670</u>
Total		<u>15.058</u>	<u>(414)</u>	<u>14.644</u>
Impostos			<u>141</u>	
Efeito líquido			<u>(273)</u>	

Descrição	Data vencimento	2004		
		Valor atualizado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
		R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
<u>Titulos para negociação</u>				
Letras do Tesouro Nacional	1/4/05	67.345	(104)	67.241
Notas do Tesouro Nacional	1/12/05	2.232	4	2.236
Notas do Tesouro Nacional	1/4/08	4.640	(55)	4.585
Ações	sem vencimento	1	1	2
Debêntures	20/3/06	4.450	-	4.450
Cotas de Fundos de Investimento	-	29.513	-	29.513
Notas promissórias	Diversos	7.774	-	7.774
Certificado de privatização	sem vencimento	4	-	4
Operações de <i>swap</i> -Diferencial a receber	Diversos	<u>2.445</u>	<u>2</u>	<u>2.447</u>
Total		<u>118.404</u>	(152)	<u>118.252</u>
Impostos – 34%			<u>52</u>	
Efeito líquido			(100)	

b) Instrumentos financeiros e derivativos

O Banco participa de operações que envolvem instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais ou de compensação que se destinam a reduzir a exposição a riscos de mercado, moedas e taxas de juros. A administração desses riscos é efetuada por meio de políticas de controle e do estabelecimento de estratégias de operações e de limites, bem como de outras técnicas de acompanhamento das posições. Não existiam posições em aberto em 31 de dezembro de 2005.

O valor nominal dos contratos de instrumentos financeiros registrados em contas de compensação e os correspondentes valores em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2004 estão discriminados a seguir:

	<u>Valor custo</u>	<u>Ativo Valor mercado</u>	<u>Efeito no resultado líquido de impostos</u>	<u>Contas de compensação Valor do contrato</u>	<u>Vencimentos</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	
<i>Swap</i> - taxa de juros	2.445	2.447	2	61.589	De 24/1/05 a 26/7/06

Com relação às operações de mercado futuro, face aos ajustes diários serem liquidados financeiramente em d+0, não temos posições patrimoniais em aberto nesta data. Os contratos registrados em conta de compensação com o respectivo vencimento são:

<u>Descrição</u>	<u>Valor do contrato R\$ Mil</u>	<u>Vencimento</u>
Posição vendida – moeda	2.686	01/02/05

5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Resumo

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Empréstimos e títulos descontados – setor privado	38.591	145.168
Financiamentos – setor privado		
Repasse no país	<u>97.174</u>	<u>163.686</u>
Total do curto prazo	<u>135.765</u>	<u>308.854</u>
Realizável a longo prazo		
Repasse no país		
Vencimento até 03 anos	67.416	122.647
Vencimento de 03 a 05 anos	22.502	40.430
Vencimento de 05 a 15 anos	7.170	14.536
Vencimento acima de 15 anos	8.430	
Empréstimos		
Vencimento até 03 anos	25.717	43.803
Vencimento de 03 a 05 anos	<u>503</u>	<u>346</u>
Total do longo prazo	<u>131.738</u>	<u>221.762</u>
Total de operações de crédito sem considerar a provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>267.503</u>	<u>530.616</u>

Os empréstimos são representados substancialmente por operações de capital de giro e crédito rotativo, tendo como garantia: hipotecas, duplicatas, alienação fiduciária de bens, fianças e notas promissórias, a taxas de juros que variam de 1,22% a 4% ao mês.

Os financiamentos estão representados por repasses de linhas obtidas junto ao sistema BNDES pelos mesmos prazos de captação dos recursos, a taxa de juros de 2% a 13,95% ao ano e atualização monetária pela variação do US\$, TJLP ou IGP-M, tendo como garantia: avais, alienação fiduciária, recebíveis, hipoteca e/ou penhor mercantil, fundo de aval. As operações de crédito direto ao consumidor possuem prazo de vencimento médio de seis meses.

b) Por atividade econômica

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Comércio	16.705	35.703
Indústria	43.614	113.651
Serviços	172.155	332.746
Pessoas físicas	5.478	11.326
Rural	<u>29.551</u>	<u>37.190</u>
Subtotal	267.503	530.616
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(29.883)</u>	<u>(22.734)</u>
Total	<u>237.620</u>	<u>507.882</u>
Total do curto prazo	105.882	286.120
Total do longo prazo	131.738	221.762

c) Classificação do risco

	2005										2004
	Nível AA R\$ Mil	Nível A R\$ Mil	Nível B R\$ Mil	Nível C R\$ Mil	Nível D R\$ Mil	Nível E R\$ Mil	Nível F R\$ Mil	Nível G R\$ Mil	Nível H R\$ Mil	Total R\$ Mil	Total R\$ Mil
A vencer/vencidas até 15 dias	113.261	25.987	35.977	986	30.450	1.137	2.283	-	605	210.686	471.048
Vencidas há mais de 15 dias	-	-	5.058	3.753	13.485	2.902	12.297	12.075	7.247	56.817	59.568
Total	<u>113.261</u>	<u>25.987</u>	<u>41.035</u>	<u>4.739</u>	<u>43.935</u>	<u>4.039</u>	<u>14.580</u>	<u>12.075</u>	<u>7.852</u>	<u>267.503</u>	<u>530.616</u>

d) Provisão para devedores duvidosos

A movimentação da conta provisão para créditos de liquidação duvidosa é composta como se segue:

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Saldo no início do exercício	22.734	31.165
Complemento de provisão	38.846	2.232
Utilização da provisão	(31.697)	(10.663)
Saldo no final do exercício	<u>29.883</u>	<u>22.734</u>

e) Cessão de créditos

Em 31 de dezembro de 2005 o volume de créditos cedidos com coobrigação era de R\$47.889 mil (em 2004 R\$35.214 mil).

- f) O Banco efetua certas operações de crédito com garantia do Fundo Garantidor de Promoção da Competitividade - FGPC. Em função disso, na ocorrência de atraso superior a 180 dias, o Banco pode entrar com processo junto ao BNDES, administrador do FGPC solicitando restituição de 70% ou 80%, do montante em atraso. Caso seja homologado o aceite do BNDES nesse processo, o Banco recebe as parcelas em atraso e o FGPC assume o restante da dívida. Baseado nisso, o Banco vem adotando o procedimento de provisionar 30% ou 20% das operações de crédito efetuadas com garantia do FGPC. Em 31 de dezembro de 2005, o Banco tinha aproximadamente R\$8.600mil de valores em atraso pendentes de aprovação pelo BNDES.

6. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Antecipações de imposto de renda e contribuição social a compensar	841	1.936
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.497	14.040
Créditos a receber (a)	7.000	30
Devedores por compra de valores e bens	349	10.012
Outros	<u>1.355</u>	<u>1.984</u>
Total	30.042	28.002
Curto prazo	(11.594)	(12.668)
Longo prazo	<u>18.448</u>	<u>15.334</u>

- (a) Representam valores a receber pela venda do investimento no Shopping Leblon, sem vencimento e atualização.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos como se segue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	19.817	11.495
Valorização de títulos a mercado	141	1.098
Crédito tributário sobre benefício fiscal	-	630
Outras	<u>539</u>	<u>817</u>
Total	<u>20.497</u>	<u>14.040</u>

De acordo com estudo técnico elaborado pela administração do Banco, a realização destes créditos será a seguinte:

	<u>2005</u>		
	<u>Diferenças temporárias</u>		
	<u>IRPJ</u>	<u>CSSL</u>	<u>Total</u>
Ano de realização	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
2006	1.507	542	2.049
2007	1.507	542	2.049
2008	1.507	542	2.049
2009	1.508	542	2.050
2010	1.508	542	2.050
2011	1.508	542	2.050
2012	1.508	542	2.050
2013	1.508	542	2.050
2014	1.508	542	2.050
2015	<u>1.508</u>	<u>542</u>	<u>2.050</u>
Total	<u>15.077</u>	<u>5.420</u>	<u>20.497</u>

O valor presente dos créditos tributários demonstrados acima é de R\$11.563 mil.

7. OUTROS VALORES E BENS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Ações de companhias fechadas – BIGPAR (a)	24.958	24.958
Ações de companhias fechadas – AGROCOM (a)	9.113	9.113
Outros	<u>6.904</u>	<u>6.593</u>
Total	<u>40.975</u>	<u>40.664</u>

(a) Ações de empresas recebidas em dação de pagamento de empréstimos concedidos e registradas ao custo.

8. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

	BVA Inves- Timentos Ltda. (2)	2005			Total	2004 Total
		BVA Informática Ltda.	M2A Participações Ltda. (1)	LNFB Participações Ltda		
Capital social – R\$ Mil		112	610	8.450		
Quantidade de ações/quotas possuídas		110.880	600.000	8.449.500		
Patrimônio líquido – R\$ Mil		627	(36)	8.289		
Resultado do exercício – R\$ Mil		558	-			
Percentual de participação (%)		99,00%	99,48%	99,99%		
Valor do Ágio na aquisição – R\$ Mil				9.453		
Valor do investimento em 31 de dezembro – R\$ Mil	-	621	-	17.742	18.363	64.108
Resultado de equivalência patrimonial						
Decorrente das operações						
No exercício – R\$ Mil	136	560	(635)	(74)	(13)	2.644
No semestre – R\$ Mil	-	(296)	(632)	(74)	(1.002)	

- (1) Empresa constituída em junho de 2004. O passivo a descoberto proporcional da controladora foi registrado no passivo circulante no montante de R\$35 mil.
- (2) O Banco alienou em julho de 2005, a sua participação na BVA Investimentos Ltda., apurando prejuízo de R\$6.666 mil. Conseqüentemente, a reavaliação reflexa desse investimento, no montante de R\$16.377 mil, foi transferida para lucros/prejuízos acumulados.

9. DEPÓSITOS A PRAZO

Os depósitos a prazo em 31 de dezembro de 2005 estão representados substancialmente por depósitos pósfixados às taxas de remuneração praticadas pelo mercado, cujos vencimentos são demonstrados da seguinte forma:

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Até 3 meses	16.840	102.595
De 3 a 12 meses	<u>28.878</u>	<u>76.373</u>
Total do curto prazo	<u>45.718</u>	<u>178.968</u>
Exigível a longo prazo		
De 1 a 3 anos	<u>3.957</u>	<u>21.316</u>
Total de depósitos a prazo	<u>49.675</u>	<u>200.284</u>

10. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

São representadas por recursos captados junto ao BNDES à taxa de juros de 1% a 11% a.a. e atualização monetária pela variação do US\$, TJLP ou IGP-M. O vencimento dessas operações ocorrerá da seguinte forma:

	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2004</u> <u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Até 03 meses	32.199	39.002
De 03 a 12 meses	<u>58.744</u>	<u>119.959</u>
Total do curto prazo	<u>90.943</u>	<u>158.961</u>
Exigível a longo prazo		
De 01 a 03 anos	71.194	125.336
De 03 a 05 anos	23.195	41.438
De 05 a 15 anos	9.391	17.119
Acima de 15 anos	<u>8.407</u>	<u>-</u>
Total do longo prazo	<u>112.187</u>	<u>183.893</u>
Total de obrigações por empréstimos e repasses	<u>203.130</u>	<u>342.854</u>

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2005 e 2004, o capital social totalmente subscrito e integralizado era representado por 71.233.222 ações nominativas sem valor nominal, sendo 35.616.611 ordinárias e 35.616.611 preferenciais.

As ações preferenciais nominativas não terão direito a voto nas deliberações das assembleias gerais, mas têm prioridade na distribuição de dividendos não cumulativos e no reembolso do capital social.

b) Distribuição de resultados

Aos acionistas é assegurada a distribuição de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do exercício, em conformidade com a legislação vigente.

Em 2005 o Banco distribuiu dividendos com a utilização de lucros acumulados no montante de R\$40.518 mil.

12. OUTRAS INFORMAÇÕES SOBRE SALDOS DE CONTAS

a) Outras despesas administrativas

	Segundo semestre	Exercício	
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Consultoria e assessoria	2.898	7.411	9.3
Processamento de dados	892	2.126	2.1
Outras despesas administrativas	<u>3.575</u>	<u>7.597</u>	<u>6.56</u>
Total	<u>7.365</u>	<u>17.134</u>	<u>18.16</u>

b) Outras receitas operacionais líquidas

	Segundo semestre	Exercício	
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Recuperação de crédito baixado para prejuízo	1.134	1.622	6.360
Outras rendas operacionais	1.049	3.429	1.862
Despesas de amortização e depreciação	(132)	(170)	(424)
Outras despesas operacionais	<u>(1.740)</u>	<u>(6.652)</u>	<u>(2.568)</u>
Total	<u>311</u>	<u>(1.771)</u>	<u>5.230</u>

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetaram os resultados dos exercícios, reconciliados com aqueles apurados à alíquota nominal, são demonstrados como se segue:

	Segundo Semestre	Exercício	
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(50.910)	(50.418)	22.310
Juros sobre o capital próprio	-	-	(8.000)
Resultado de participações em controladas	<u>1.002</u>	<u>13</u>	<u>(2.644)</u>
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	(49.908)	(50.405)	11.666
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas Da legislação	16.968	17.137	(3.966)
Créditos tributários não constituídos	<u>(6.915)</u>	<u>(7.427)</u>	<u>(508)</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>10.053</u>	<u>9.710</u>	<u>(4.475)</u>

14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os valores das transações do Banco com partes relacionadas, são resumidos como se segue:

	2005		2004	
	Passivo	Receita (despesa)	Passivo	Receita (despesa)
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
BVA Empreendimentos (a)	-	(6.666)	-	-
BVA Consultoria, Serviços e Participações Ltda.	-	(110)	-	(469)
BVA Informática Ltda.	-	(2.234)	-	(3.270)
PEG CRED S.A.	-	-	-	(96)
BVA Securitizadora de Créditos S.A.	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>1.725</u>	<u>6.154</u>
Total	<u>180</u>	<u>(9.010)</u>	<u>1.725</u>	<u>2.319</u>

(a) O Banco vendeu para seu acionista BVA Empreendimentos S.A. a participação que detinha na BVA Investimentos Ltda (representado basicamente pelo Shopping Leblon), apurando prejuízo de R\$6.666 mil. Posteriormente, a BVA Empreendimentos alienou essa participação com prejuízo de R\$14.799mil.

15. GARANTIAS PRESTADAS

Em 31 de dezembro de 2005 o Banco era responsável por avais e fianças prestados a terceiros no país no valor de R\$63.146 mil (2004- R\$56.807mil).

16. LIMITES OPERACIONAIS (ACORDO DE BASILÉIA)

Desde 1º de janeiro de 1995, as instituições financeiras devem manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderados por fatores que variam de zero a 100%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Bacen. O índice de solvabilidade do Banco, cujo mínimo requerido é de 11%, atingiu 14,49% em 31 de dezembro de 2005 (2004 – 19,56%).

17. ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

O Banco é responsável pela administração de fundos de investimento cujos patrimônios líquidos em 31 de dezembro eram os seguintes:

	2005 R\$ Mil	2004 R\$ Mil
BVA FIX Seguro Fundo de Investimento Financeiro – 60 Dias	3.288	16.338
BVA FIF Fundo de Investimento Financeiro - 60 Dias	-	<u>5.492</u>
Total	<u>3.288</u>	<u>21.830</u>

A remuneração do Banco pela administração desses fundos baseia-se na cobrança de taxa de administração sobre o patrimônio líquido diário.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

ANEXO 6

-
- Banco BVAS. A. e suas Controladas - Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2005 e 2006

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

Banco BVA S.A.

*Demonstrações Financeiras Referentes
aos Exercícios Findos em 31 de Dezembro
de 2006 e de 2005 e para o Semestre
Findo em 31 de Dezembro de 2006
e Parecer dos Auditores Independentes*

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)


PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos
Acionistas e Administradores do
Banco BVA S.A.
Rio de Janeiro – RJ

1. Examinamos os balanços patrimoniais do Banco BVA S.A. em 31 de dezembro de 2006 e de 2005, e as respectivas demonstrações dos resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2006, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.
2. Exceto quanto ao mencionado no parágrafo 3, nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
3. Não auditamos nem foram auditadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras da empresa BIG PAR S.A., referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2006 e 2005, onde o Banco possui participação societária registrada nas contas Títulos e Valores Mobiliários e Outros créditos no ano de 2006 e em Outros Valores e Bens no ano de 2005 pelo montante de R\$24.958 mil. Como consequência, não nos foi possível formar uma opinião quanto à adequação do valor deste ativo em 31 de dezembro de 2006 e 2005.
4. Em nossa opinião, exceto quanto aos possíveis efeitos que poderiam resultar do assunto mencionado no parágrafo 3, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BVA S.A. em 31 de dezembro de 2006 e 2005, os resultados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2006, de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil.

5. O Banco possui créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias no montante de R\$12.732 mil (R\$20.497 mil em 31 de dezembro de 2005), cuja realização depende da obtenção de lucros fiscais futuros (vide nota explicativa 6).
6. De acordo com a legislação vigente e segundo divulgado em nota explicativa nº 17, o Banco mantém nível de patrimônio líquido compatível com o grau de risco de sua estrutura de ativos. No entanto, os assuntos mencionados nos parágrafos 3 e 5 podem levar ao desenquadramento do Banco no que tange à referida legislação ("Acordo da Basileia").

Rio de Janeiro, 28 de março de 2007


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC 2SP 011.609/O-8 "F" RJ


Marcelo Cavaleanti Almeida
Contador
CRC 1RJ 036.206/O-5

BANCO BVA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005

<u>ATIVO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>2006 R\$ Mil</u>	<u>2005 R\$ Mil</u>
CIRCULANTE		206.511	178.036
Disponibilidades		5.940	341
Aplicações interfinanceiras de liquidez		2.100	4.500
Aplicações no mercado aberto		2.100	4.500
Títulos e valores mobiliários	4	64.724	14.644
Carteira própria		28.814	6.069
Vinculados a operações compromissadas		35.027	7.999
Vinculados à prestação de garantias		883	576
Relações interfinanceiras		657	100
Créditos vinculados		190	-
Relação com correspondentes		396	100
Outras		71	-
Operações de crédito	5	102.010	105.882
Outros créditos		13.964	11.594
Negociação e intermediação de valores		125	-
Diversos	6	13.839	11.594
Outros valores e bens	7	17.116	40.975
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		131.540	150.186
Operações de crédito	5	96.205	131.738
Outros créditos - Diversos	6	35.335	18.448
PERMANENTE		22.842	19.992
Investimentos		21.484	18.385
Participações em controladas	8	21.474	18.363
Outros investimentos		10	22
Imobilizado		486	594
Imobilizado de uso		1.275	1.283
Depreciação acumulada		(789)	(689)
Diferido		872	1.013
Gastos de organização e expansão		1.413	1.413
Amortização acumulada		(541)	(400)
TOTAL DO ATIVO		360.893	348.214

(continua)

BANCO BVA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005

<u>PASSIVO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>2006 R\$ Mil</u>	<u>2005 R\$ Mil</u>
CIRCULANTE		<u>185.452</u>	<u>158.884</u>
Depósitos		<u>68.950</u>	<u>49.325</u>
Depósitos à vista		7.708	2.955
Depósitos a prazo	9	61.138	45.718
Outros depósitos		104	652
Captações no mercado aberto		<u>35.027</u>	<u>8.001</u>
Obrigações por operações compromissadas		35.027	8.001
Relações interfinanceiras		<u>120</u>	<u>-</u>
Pagamentos e recebimentos a liquidar		120	-
Obrigações por empréstimos e repasses	10	<u>46.408</u>	<u>90.943</u>
Repasses no país - Instituições oficiais		46.408	90.943
Outras obrigações		<u>34.947</u>	<u>10.615</u>
Fiscais e previdenciárias		4.950	2.425
Negociação e intermediação de valores		11.286	6.516
Diversas	11	18.711	1.674
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		<u>109.534</u>	<u>128.074</u>
Depósitos		<u>28.935</u>	<u>3.957</u>
Depósitos a prazo	9	28.935	3.957
Obrigações por empréstimos e repasses-	10	<u>73.662</u>	<u>112.187</u>
Repasses no país - Instituições oficiais		73.662	112.187
Outras obrigações		<u>6.937</u>	<u>11.930</u>
Fiscais e previdenciárias		6.937	11.930
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS		<u>807</u>	<u>1.390</u>
Receitas de exercícios futuros		807	1.390
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	<u>65.100</u>	<u>59.866</u>
Capital social			
De domiciliados no país		71.233	71.233
Redução de capital em aprovação		(11.367)	-
		<u>59.866</u>	<u>71.233</u>
Reserva de lucros		5.234	-
Prejuízos acumulados		-	(11.367)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>360.893</u></u>	<u><u>348.214</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO BVA S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA
OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006**

	Nota explicativa	2006		2005
		Semestre R\$ Mil	Exercício R\$ Mil	Exercício R\$ Mil
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		44.539	98.032	73.408
Operações de crédito		38.874	85.745	59.323
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		5.088	10.911	13.969
Resultado de operações de câmbio		577	1.376	116
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(20.833)	(34.181)	(86.767)
Operações de captação no mercado		(8.820)	(17.327)	(24.705)
Operações de empréstimos e repasses		(5.655)	(12.839)	(23.216)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	(6.358)	(4.015)	(38.846)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		23.706	63.851	(13.359)
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(28.160)	(38.335)	(27.921)
Rendas de prestação de serviços		2.980	3.076	305
Despesas de pessoal		(3.284)	(5.867)	(7.474)
Outras despesas administrativas	13.a	(27.232)	(39.849)	(17.134)
Despesas tributárias		(2.004)	(3.967)	(1.834)
Resultado de participações em controladas	8	532	(29)	(13)
Outras receitas operacionais, líquidas	13.b	848	8.301	(1.771)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		3.381	3.388	(9.138)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E DAS PARTICIPAÇÕES		(1.073)	28.904	(50.418)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	14	1.894	(7.775)	9.710
Corrente		(10)	(10)	(58)
Diferido		1.904	(7.765)	9.768
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS NO LUCRO		(1.045)	(1.045)	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		(224)	20.084	(40.708)
NÚMERO DE AÇÕES DO CAPITAL NO FINAL DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		71.233.222	71.233.222	71.233.222
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO POR AÇÃO - EM R\$		(0,01)	0,29	(0,57)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO BVA S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006**

Exercício:	Capital social de domiciliados no país	Redução de capital em aprovação	Reserva de reavaliação em controladas	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total
				Reserva legal	Reserva de retenção		
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	71.233	-	16.377	3.513	3.513	49.969	141.092
Pagamento de dividendos						(40.518)	(40.518)
Realização de reserva			(16.377)			16.377	-
Prejuízo líquido do exercício						(40.708)	(40.708)
Absorção de prejuízos acumulados				(3.513)	(3.513)	3.513	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005	71.233	-	-	-	-	(11.367)	59.866
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	-	(16.377)	(3.513)	(3.513)	(64.849)	(84.739)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005	71.233	-	-	-	-	(11.367)	59.866
Redução de capital social		(11.367)				11.367	-
Lucro líquido do exercício						20.084	20.084
Destinação do lucro líquido do exercício:							
Distribuição de dividendos (R\$0,21 por ação)						(14.850)	(14.850)
Reserva legal				1.004		(1.004)	-
Reserva de retenção de lucros					4.230	(4.230)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006	71.233	(11.367)	-	1.004	4.230	-	65.100
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	(11.367)	-	1.004	4.230	11.367	5.234

(continua)

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006

	Capital social de domiciliados no país R\$ Mil	Redução de capital em aprovação R\$ Mil	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados R\$ Mil	Total R\$ Mil
			Reserva legal R\$ Mil	Reserva de retenção R\$ Mil		
Semestre:						
SALDOS EM 1º DE JULHO DE 2006	71.233	(11.367)	1.015	-	4.443	65.324
Prejuízo do semestre					(224)	(224)
Reversão de reserva legal constituída no primeiro semestre			(11)		11	-
Reserva de retenção de lucros				4.230	(4.230)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006	71.233	(11.367)	1.004	4.230	-	65.100
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	-	(11)	4.230	(4.443)	(224)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO BVA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006

	2006		2005
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
ORIGENS DE RECURSOS	136.310	342.014	570.931
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	3.822	32.145	-
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercício	(224)	20.084	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.358	4.015	-
Resultado de participação em controladas	(532)	28	-
Créditos tributários	(1.904)	7.765	-
Depreciação e amortização	124	253	-
Variação no resultado de exercícios futuros	(222)	(583)	330
Recursos de terceiros originários de-			
Dividendos recebidos de controladas	-	-	730
Aumento dos subgrupos do passivo:	30.434	156.941	-
Depósitos	23.627	44.603	-
Captações no mercado aberto	-	92.998	-
Outras obrigações	6.807	19.340	-
Diminuição dos subgrupos do ativo:	102.276	153.498	506.186
Aplicações interfinanceiras de liquidez	51.798	51.798	149.694
Títulos e valores mobiliários	42.146	42.146	103.607
Relações interdependências e interfinanceiras	102	305	13.720
Operações de crédito	-	35.390	231.416
Outros créditos	-	-	7.749
Outros valores e bens	8.230	23.859	-
Alienação de bens e investimentos	-	13	63.685
Investimentos	-	12	63.685
Imobilizado	-	1	-

(continua)

BANCO BVA S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006**

	2006		2005
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
APLICAÇÕES DE RECURSOS	132.814	336.415	571.932
Prejuízo líquido ajustado do semestre/exercício	-	-	11.447
Prejuízo líquido do exercício	-	-	40.708
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(38.846)
Resultado de participação em controladas	-	-	(13)
Créditos tributários	-	-	9.768
Depreciação e amortização	-	-	(170)
Dividendos distribuídos	-	14.850	40.518
Inversões em	5	3.143	18.649
Imobilizado de uso	5	5	2
Investimentos	-	3.138	18.647
Aumento dos subgrupos do ativo	34.264	169.203	311
Títulos e valores mobiliários	-	92.226	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	49.398	-
Relações interfinanceiras	228	557	-
Operações de crédito	7.996	-	-
Outros créditos	26.040	27.022	-
Outros valores e bens	-	-	311
Redução dos subgrupos do passivo	98.545	149.219	501.007
Depósitos	-	-	170.893
Captações no mercado aberto	65.972	65.972	183.402
Relações interdependências e interfinanceiras	245	186	-
Obrigações por empréstimos e repasses	32.328	83.061	139.724
Instrumentos financeiros e derivativos	-	-	150
Outras obrigações	-	-	6.838
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	3.496	5.599	(1.001)
MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA:			
Disponibilidades:			
No início do semestre/exercício	2.444	341	1.342
No fim do semestre/exercício	5.940	5.940	341
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	3.496	5.599	(1.001)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO BVA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006 E DE 2005 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco BVA S.A. ("Banco"), organizado sob a forma de banco múltiplo, desenvolve suas operações de modo integrado através das carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de arrendamento mercantil e de câmbio, de acordo com as disposições regulamentares em vigor, tendo iniciado suas operações como banco comercial em 14 de fevereiro de 2000.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em consonância com a Lei das Sociedades por Ações e apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - Cosif, instituído pelo Banco Central do Brasil.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco são as seguintes:

- a) Os saldos realizáveis e exigíveis, com vencimento em até 12 meses, são classificados nos ativo e passivo circulantes, respectivamente.
- b) O regime de apuração do resultado é o de competência.
- c) Os títulos e valores mobiliários foram classificados como títulos para negociação e títulos disponíveis para venda. Desta forma e de acordo com a Circular 3.068 do Banco Central do Brasil, os títulos para negociação estão contabilizados ao custo de aquisição acrescido dos rendimentos incorridos até a data do balanço, ajustados ao valor de mercado, tendo esse ajuste como contrapartida o resultado do período. Os títulos disponíveis para venda estão registrados ao valor de mercado (vide nota 4).
- d) Os ativos e passivos circulantes e a longo prazo são demonstrados pelos valores de realização e exigibilidade, respectivamente, e contemplam as variações monetárias ou cambiais, bem como os rendimentos e encargos auferidos ou incorridos, reconhecidos em base *pro rata temporis*.
- e) Quando aplicável, são reconhecidas as perdas potenciais decorrentes de oscilações de preços e de taxas em seus ativos e passivos, através da constituição de provisão para ajuste a valor de mercado ou provável de realização.

- f) A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estimada com base em análise das operações de crédito em aberto e dos riscos específicos apresentados em cada carteira do Banco.
- g) As participações em controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.
- h) O imobilizado de uso é registrado pelo custo de aquisição, deduzida da depreciação acumulada, ambos corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. As depreciações foram calculadas pelo método linear, utilizando-se taxas que levam em conta o tempo de vida útil estimado dos bens. As taxas utilizadas são de 10% a.a. para instalações, móveis e equipamentos de uso e sistemas de comunicação e de 20% a.a. para sistemas de processamento de dados e de transporte.
- i) Em atendimento à Circular 3.082 do Banco Central do Brasil, os instrumentos financeiros derivativos passaram a ser avaliados a valor de mercado, sendo os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro de ações, outros ativos financeiros e mercadorias registrados como receita ou despesa efetiva. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais ao valor de custo, ajustados a preços de mercado. O valor nominal dos contratos de operações de compra e venda de ações, outros ativos financeiros e mercadorias realizados nos mercados futuro e de opções é registrado em contas de compensação.
- j) As receitas e despesas decorrentes das operações de *swap* são reconhecidas em contrapartida das respectivas contas patrimoniais, sem a compensação entre valores a pagar e a receber. O valor nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.
- k) A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro, ajustado pelas inclusões e exclusões de caráter permanente, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 mil. A contribuição social foi constituída à alíquota de 9%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são constituídos sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável.
- l) O lucro (prejuízo) por ação é calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS E DERIVATIVOS

a) Títulos e valores mobiliários

	<u>2006</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>
Carteira própria		
Títulos de renda variável		
Ações de companhias abertas	-	1
Ações de companhias fechadas	8.319	
Títulos de renda fixa		
Debêntures	-	2.670
Títulos públicos	<u>20.495</u>	<u>3.398</u>
Total carteira própria	<u>28.814</u>	<u>6.069</u>
Vinculados a compromissos de recompra		
Títulos públicos	<u>35.027</u>	<u>7.999</u>
Vinculados a prestação de garantias		
Títulos públicos	<u>883</u>	<u>576</u>
Total geral	<u>64.724</u>	<u>14.644</u>

A classificação dos títulos e valores mobiliários conforme circular 3.068 foi a seguinte:

Descrição	Data Vencimento	2006		
		Valor	Ajuste a	Valor de
		atualizado	Valor de	mercado
		<u>R\$ Mil</u>	<u>mercado</u>	<u>mercado</u>
			<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
<u>Títulos para negociação</u>				
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	21/03/2007	56.421	(16)	56.405
<u>Títulos disponíveis para venda</u>				
Ações (*)	Sem vencimento	<u>8.319</u>	-	<u>8.319</u>
Total		<u>64.740</u>	(16)	<u>64.724</u>
Impostos			<u>5</u>	
Efeito líquido			(11)	

(*) Essas ações foram recebidas em dação de pagamento de dívidas em 2004, quando foram avaliadas a valor de mercado por empresa independente. Em 2006, foram reclassificadas da rubrica de outros valores e bens para títulos e valores mobiliários por determinação do Banco Central do Brasil, e a Administração entende que o valor de mercado desse ativo se aproxima do seu valor contábil, razão pela qual não são efetuados ajustes diretamente no patrimônio líquido do Banco.

<u>Descrição</u>	2005			
	<u>Data</u>	<u>Valor</u>	<u>Ajuste a</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Vencimento</u>	<u>Atualizado</u>	<u>mercado</u>	<u>mercado</u>
		<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
<u>Títulos para negociação</u>				
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	17/05/06	8.498	(10)	8.488
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	19/04/06	3.889	(404)	3.485
Ações	Sem vencimento	1		1
Debêntures	20/03/06	<u>2.670</u>	-	<u>2.670</u>
Total		<u>15.058</u>	(414)	<u>14.644</u>
Impostos			<u>141</u>	
Efeito líquido			<u>(273)</u>	

b) Instrumentos financeiros e derivativos

O Banco participa de operações que envolvem instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais ou de compensação que se destinam a reduzir a exposição a riscos de mercado, moedas e taxas de juros. A administração desses riscos é efetuada por meio de políticas de controle e do estabelecimento de estratégias de operações e de limites, bem como de outras técnicas de acompanhamento das posições. Não existiam posições em aberto em 31 de dezembro de 2006 e 2005.

Com relação às operações de mercado futuro, face aos ajustes diários serem liquidados financeiramente em d+0, não existiam posições patrimoniais em aberto em 31 de dezembro de 2006 e 2005.

5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Resumo

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Empréstimos e Títulos descontados – setor privado	67.945	38.591
Financiamentos – setor privado		
Repasse no país	<u>56.048</u>	<u>97.174</u>
Total do curto prazo	<u>123.993</u>	<u>135.765</u>
Realizável a longo prazo		
Repasse no país		
Vencimento até 03 anos	41.352	67.416
Vencimento de 03 a 05 anos	12.336	22.502
Vencimento de 05 a 15 anos		7.170
Vencimento acima de 15 anos	12.241	8.430
Empréstimos		
Vencimento até 03 anos	28.708	25.717
Vencimento de 03 a 05 anos	<u>1.568</u>	<u>503</u>
Total do longo prazo	<u>96.205</u>	<u>131.738</u>
Total de operações de crédito sem considerar a provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>220.198</u>	<u>267.503</u>

Os empréstimos são representados substancialmente por operações de capital de giro e crédito rotativo, tendo como garantia: hipotecas, duplicatas, alienação fiduciária de bens, fianças e notas promissórias, a taxas de juros que variam de 1,3% a 5% ao mês.

Os financiamentos estão representados por repasses de linhas obtidas junto ao sistema BNDES pelos mesmos prazos de captação dos recursos, a taxa de juros de 2,3% a 13,95% ao ano e atualização monetária pela variação do US\$, TJLP ou IGP-M, tendo como garantia: avais, alienação fiduciária, recebíveis, hipoteca e/ou penhor mercantil, fundo de aval. As operações de crédito direto ao consumidor possuem prazo de vencimento médio de seis meses.

b) Por atividade econômica

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Comércio	18.663	16.705
Indústria	32.003	43.614
Serviços	143.476	172.155
Pessoas físicas	8.482	5.478
Rural	17.574	29.551
Subtotal	220.198	267.503
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(21.983)	(29.883)
Total	198.215	237.620
Curto prazo	(102.010)	(105.882)
Longo prazo	<u>96.205</u>	<u>131.738</u>

c) Classificação do risco

	<u>2006</u>										<u>2005</u>
	Nível AA	Nível A	Nível B	Nível C	Nível D	Nível E	Nível F	Nível G	Nível H	Total	Total
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
A vencer/vencidas até 15 dias	114.971	3.024	17.400	15.205	19.754	-	12	-	1.806	172.172	210.686
Vencidas há mais de 15 dias	-	-	250	13.505	7.632	10.002	7.724	444	8.469	48.026	56.817
Total	<u>114.971</u>	<u>3.024</u>	<u>17.650</u>	<u>28.710</u>	<u>27.386</u>	<u>10.002</u>	<u>7.736</u>	<u>444</u>	<u>10.275</u>	<u>220.198</u>	<u>267.503</u>

d) Provisão para devedores duvidosos

A movimentação da conta provisão para créditos de liquidação duvidosa é composta como se segue:

	Segundo semestre	Exercícios	
	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Saldo no início do semestre/exercício	(26.577)	(29.883)	(22.734)
Complemento de provisão	(6.358)	(4.015)	(38.846)
Utilização da provisão	10.952	11.915	31.697
Saldo no final do exercício	<u>(21.983)</u>	<u>(21.983)</u>	<u>(29.883)</u>

e) Cessão de créditos

Em 31 de dezembro de 2006 o volume de créditos cedidos com coobrigação era de R\$163.844 mil (em 2005 R\$47.889 mil). O Banco adota política de efetuar a provisão para créditos de liquidação duvidosa desses créditos.

- f) O Banco efetua operações de crédito com garantia do Fundo Garantidor de Promoção da Competitividade - FGPC. Em função disso, na ocorrência de atraso superior a 180 dias, o Banco pode entrar com processo junto ao BNDES, administrador do FGPC solicitando restituição de 70% ou 80%, do montante em atraso. Caso seja homologado o aceite do BNDES nesse processo, o Banco recebe as parcelas em atraso e o FGPC assume o restante da dívida. Baseado nisso, o Banco vem adotando o procedimento de provisionar 30% ou 20% das operações de crédito efetuadas com garantia do FGPC.

6. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS

	<u>2006</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>
Câmbio	517	-
Antecipações de imposto de renda e contribuição social a compensar	228	841
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.732	20.497
Créditos a receber (a)	7.000	7.000
Devedores por compra de valores e bens (b)	25.775	349
Outros	<u>2.922</u>	<u>1.355</u>
Total	49.174	30.042
Curto prazo	<u>(13.839)</u>	<u>(11.594)</u>
Longo prazo	<u>35.335</u>	<u>18.448</u>

- (a) Representam valores a receber pela venda do investimento no Shopping Leblon, sem vencimento e atualização.

- (b) Refere-se basicamente a venda de parte das ações a valor de custo da empresa BigPar S.A. no montante de R\$16.639 mil a serem recebidos em parcelas mensais de R\$250mil até o ano 2.012 sem atualização e juros. A transferência de propriedade dessas ações só ocorrerá após a liquidação integral desse contas a receber.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos como se segue:

	<u>2006</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.402	19.817
Valorização de títulos a mercado	269	141
Outras	<u>61</u>	<u>539</u>
Total	<u>12.732</u>	<u>20.497</u>

De acordo com estudo técnico elaborado pela administração do Banco, a realização destes créditos será a seguinte:

<u>Ano de realização</u>	<u>2006</u>			<u>2005</u>
	<u>Diferenças temporárias</u>			
	<u>IRPJ</u>	<u>CSSL</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
2006	-	-	-	2.049
2007	1.154	416	1.570	2.049
2008	912	328	1.240	2.049
2009	912	328	1.240	2.050
2010	912	328	1.240	2.050
2011	912	328	1.240	2.050
2012	912	328	1.240	2.050
2013	912	328	1.240	2.050
2014	912	328	1.240	2.050
2015	912	328	1.240	2.050
2016	913	329	1.242	-
Total	<u>9.363</u>	<u>3.369</u>	<u>12.732</u>	<u>20.497</u>

O valor presente dos créditos tributários demonstrados acima é de R\$6.707 mil (R\$11.563 mil em 2005).

7. OUTROS VALORES E BENS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Ações de companhias fechadas – BIGPAR (a)	-	24.958
Ações de companhias fechadas – AGROCOM (a)	8.700	8.700
Máquinas e equipamentos (b)	2.687	1.250
Imóveis (b)	4.927	5.305
Outros	802	762
Total	<u>17.116</u>	<u>40.975</u>

(a) Ações de empresas recebidas em dação de pagamento de empréstimos concedidos e registradas ao valor de mercado em 2004 (BIGPAR) e ao custo (Agrocom). Em 30 de junho de 2006 as ações da BIGPAR foram reclassificadas para a rubrica de títulos e valores mobiliários.

(b) Ativos recebidos em dação de pagamentos, com valor contábil inferior ao de mercado, sendo este último estabelecido por empresa externa.

8. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

	2006					2005
	BVA Seguros S/A. (2)	BVA Informática Ltda.	M2A Participações Ltda. (1)	LNF3 Participações Ltda	Total	Total
Capital social – R\$ Mil	21.498	112	610	-		
Quantidade de ações/quotas possuídas	26.772.393	110.880	600.000	-		
Patrimônio líquido – R\$ Mil	20.800	679	(36)	-		
Resultado do exercício – R\$ Mil	(36)	52	-	-		
Percentual de participação (%)	100,00%	99,00%	99,48%	-		
Valor do investimento em 31 de dezembro – R\$ Mil	20.800	674	-	-	21.474	18.363
Resultado de equivalência patrimonial						
Decorrente das operações						
No exercício – R\$ Mil	(36)	51	-	(44)	(29)	(13)
No semestre – R\$ Mil	(82)	614	-	-	532	-

- (1) Empresa vendida em 05 de julho de 2006, com transferência de quotas somente no recebimento integral do valor da venda. O passivo a descoberto existente, em 31 de dezembro de 2005, proporcional da controladora, foi registrado no passivo circulante no montante de R\$35 mil.
- (2) Empresa adquirida em abril de 2006. O Banco aumentou o capital dessa controlada em junho de 2006 no valor de R\$17.968 mil através da transferência das cotas possuídas da LNF3 Participações Ltda.

9. DEPÓSITOS A PRAZO

Os depósitos a prazo em 31 de dezembro estão representados substancialmente por depósitos pósfixados, cujos vencimentos são demonstrados da seguinte forma:

	<u>2006</u> <u>R\$ Mil</u>	<u>2005</u> <u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Até 3 meses	18.627	16.840
De 3 a 12 meses	42.511	28.878
Total do curto prazo	<u>61.138</u>	<u>45.718</u>
Exigível a longo prazo		
De 1 a 3 anos	17.054	3.957
De 3 a 5 anos	17	-
Acima de 5 anos	11.864	-
Total do longo prazo	<u>28.935</u>	<u>3.957</u>
Total de depósitos a prazo	<u>90.073</u>	<u>49.675</u>

10. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

São representadas por recursos captados junto ao BNDES à taxa de juros de 1% a 11% a.a. e atualização monetária pela variação do US\$, TJLP ou IGP-M. O vencimento dessas operações ocorrerá da seguinte forma:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Circulante		
Até 03 meses	14.443	32.199
De 03 a 12 meses	<u>31.965</u>	<u>58.744</u>
Total do curto prazo	<u>46.408</u>	<u>90.943</u>
Exigível a longo prazo		
De 01 a 03 anos	44.664	71.194
De 03 a 05 anos	13.265	23.195
De 05 a 15 anos	5.220	9.391
Acima de 15 anos	<u>10.513</u>	<u>8.407</u>
Total do longo prazo	<u>73.662</u>	<u>112.187</u>
Total de obrigações por empréstimos e repasses	<u>120.070</u>	<u>203.130</u>

11. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Câmbio vendido a liquidar	517	-
Provisão para pagamentos a efetuar	1.578	995
Provisão para créditos cedidos com coobrigação	2.814	-
Outros passivos contingentes	403	180
Credores diversos no país – BNDES (*)	11.592	-
Outras obrigações diversas	1.807	499
	<u>18.711</u>	<u>1.674</u>

(*) Esses recursos representam dívida não liquidada junto ao BNDES, referente a valores a serem recuperados, provenientes de contratos com cobertura do FGPC que serão repassados por este último para o Banco BVA S.A., no momento da finalização do processo movido pelo Banco contra o BNDES visando o reconhecimento desses contratos no âmbito das regras de cobertura de saldo devedor pelo FGPC.

12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2006 e 2005, o capital social totalmente subscrito e integralizado era representado por 71.233.222 ações nominativas sem valor nominal, sendo 35.616.611 ordinárias e 35.616.611 preferenciais.

As ações preferenciais nominativas não terão direito a voto nas deliberações das assembleias gerais, mas têm prioridade na distribuição de dividendos não cumulativos e no reembolso do capital social.

b) Distribuição de resultados

Aos acionistas é assegurada a distribuição de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do exercício, em conformidade com a legislação vigente. Neste exercício foram pagos dividendos no valor de R\$14.850 mil correspondendo a 75% do lucro após constituição da reserva legal. Em 2005, o Banco distribuiu dividendos com a utilização de lucros acumulados no montante de R\$40.518 mil que foram utilizados para liquidação de debêntures por emitidas por seu acionista.

c) Reservas de lucro

c.1) Reserva legal

Constituída a razão de 5% do lucro líquido do exercício, nos termos da Lei 6.404/76, tendo como limite 20% do capital social.

c.2) Reserva de retenção de lucros

	2006
	<u>R\$ Mil</u>
Lucro líquido do exercício	20.084
(-) Reserva legal	(1.004)
(-) Dividendos distribuídos	<u>(14.850)</u>
Retenção de lucros	<u>4.230</u>

A administração está propondo a retenção dos lucros no montante de R\$5.015 mil, com base em orçamento, conforme previsto no artigo 196 da Lei 6.404/76, no pressuposto de sua aprovação na assembléia geral de acionistas.

13. OUTRAS INFORMAÇÕES SOBRE SALDOS DE CONTAS

a) Outras despesas administrativas

	Segundo semestre	Exercício	
	2006	2006	2005
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Consultoria e assessoria (*)	22.660	30.266	7.411
Processamento de dados	1.461	2.018	2.126
Outras despesas administrativas	<u>3.111</u>	<u>7.565</u>	<u>7.597</u>
Total	<u>27.232</u>	<u>39.849</u>	<u>17.134</u>

(*) O crescimento das despesas com consultoria e assessoria refere-se principalmente a contratação junto a agentes autônomos e empresas especializadas às atividades de mediação de operações de crédito consignado. Essas operações tiveram como contrapartida o aumento das receitas com operações de crédito.

b) Outras receitas operacionais líquidas

	Segundo	Exercício	
	semestre	2006	2005
	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Recuperação de créditos baixados para prejuízo (a)	963	9.087	1.622
Outras rendas operacionais	1.293	2.018	3.429
Despesas de amortização e depreciação	(124)	(252)	(170)
Outras despesas operacionais	<u>(1.284)</u>	<u>(2.552)</u>	<u>(6.652)</u>
Total	<u>848</u>	<u>8.301</u>	<u>(1.771)</u>

(a) Refere-se basicamente a recuperação de créditos baixados para prejuízo via recebimento de bens.

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetaram os resultados dos exercícios, reconciliados com aqueles apurados à alíquota nominal, são demonstrados como se segue:

	Segundo	Exercício	
	semestre	2006	2005
	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(1.073)	28.904	(50.418)
Resultado de participações em controladas	(532)	29	13
Participação dos empregados no lucro	<u>(1.045)</u>	<u>(1.045)</u>	<u>-</u>
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	(2.650)	27.888	(50.405)
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	<u>34%</u>	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	901	(9.482)	17.137
Créditos tributários	<u>993</u>	<u>1.707</u>	<u>(7.427)</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>1.894</u>	<u>(7.775)</u>	<u>9.710</u>

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os valores das transações do Banco com partes relacionadas, são resumidos como se segue:

	2006		2005	
	Passivo	Receita	Passivo	Receita
	(despesa)	(despesa)	(despesa)	(despesa)
	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>	<u>R\$ Mil</u>
BVA Empreendimentos (a)	-	-	-	(6.666)
BVA Consultoria, Serviços e Participações Ltda.	-	-	-	(110)
BVA Informática Ltda.	-	(1.310)	-	(2.234)
PEG CRED S.A.	-	(5.807)	-	-
BVA Securitizadora de Créditos S.A.	-	-	180	-
Total	-	(7.117)	180	(9.010)

- (a) O Banco vendeu, em 2005, para seu acionista BVA Empreendimentos S.A. a participação que detinha na BVA Investimentos Ltda (representado basicamente pelo Shopping Leblon), apurando prejuízo de R\$6.666 mil. Posteriormente, a BVA Empreendimentos alienou essa participação com prejuízo de R\$14.799mil.

16. GARANTIAS PRESTADAS

Em 31 de dezembro de 2006 o Banco era responsável por avais e fianças prestados a terceiros no país no valor de R\$52.040 mil (2005- R\$63.146mil).

17. LIMITES OPERACIONAIS (ACORDO DE BASILÉIA)

Desde 1º de janeiro de 1995, as instituições financeiras devem manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderados por fatores que variam de zero a 100%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Bacen. O índice de solvabilidade do Banco, cujo mínimo requerido é de 11%, atingiu 15,30% em 31 de dezembro de 2006 (2005 – 14,49%).

18. ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

O Banco era responsável pela administração de fundo de investimento cujo patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2005 era o seguinte:

	<u>R\$ Mil</u>
BVA FIX Seguro Fundo de Investimento Financeiro – 60 Dias	3.288

A remuneração do Banco pela administração desse fundo era baseada na cobrança de taxa de administração sobre o patrimônio líquido diário. Esse fundo foi encerrado em 26 de maio de 2006.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BVA - CRÉDITO CONSIGNADO

CNPJ sob o nº 08.934.591/0001-86

Cedente

BANCO BVA S.A.

CNPJ/MF nº 33.254.138/0001-03
Avenida Almirante Barroso, nº 52, 19º andar, 20031-000
Rio de Janeiro - RJ

Distribuidor

BANCO UBS PACTUAL S.A.

CNPJ/MF 30.306.294/0002-26
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, 22250-040
Rio de Janeiro - RJ

Administrador

UBS PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM

CNPJ/MF 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, 22250-040
Rio de Janeiro - RJ

Custodiante

BANCO BRADESCO S.A.

CNPJ/MF nº 60.746.948/0001-12
Cidade de Deus, s/nº, 06029-900
Osasco - SP

Empresa de Auditoria

KPMG AUDITORES INDEPENDENTES

CNPJ/MF 57.755.217/0001-29
Rua Doutor Renato Paes de Barros, nº 33, 17º andar, 04530-904
São Paulo - SP

Agência Classificadora de Risco

MOODY'S AMÉRICA LATINA LTDA.

CNPJ/MF 02.101.919/0001-05
Avenida Nações Unidas, nº 12.551, 17º andar, 04578-903
São Paulo - SP

Assessores Legais

MOTTA, FERNANDES ROCHA ADVOGADOS

CNPJ/MF nº 35.808.211/0001-30
Alameda Santos, nº 2.335, 10º e 11º andares, 01419-002
São Paulo - SP

Este Prospecto está disponível no Website:

www.mercadosdecapitais.com.br



(11) 3121-5555