



## **ATA DA 80ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.**

Ao 20 (vinte) dias do mês de outubro de 2020, às 16:00, excepcionalmente, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital ZOOM, por meio do link <https://us02web.zoom.us/j/87079963524?pwd=aFhTbmNMQmp3aHJZd0t6MFMwMGg4dz09>, diante da existência de pandemia global do Novo Corona Vírus, onde a Organização Mundial de Saúde (OMS) e nossas autoridades governamentais recomendam uma série de medidas preventivas na tentativa de conter a propagação do COVID-19, em Reunião Extraordinária, através do acesso à plataforma digital disponibilizada e realização de *login* com senha confirmaram suas presenças, e ao final também assinam esta ata, os membros do Conselho Deliberativo Edilson Carvalho Lauria, Luiz Ovídio Fisher, Reynaldo Giaróla, Marcelo Monteiro Perez, José Carlos Porto de Castro e Angelo Calmon de Sá Junior para, na forma do que preceitua o artigo 39 do Estatuto, deliberarem sobre o item único da ordem do dia: **1) Proposta de alocação de médio/longo prazo: FII Logística; - (BTG/HINES - E-mail 1); FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado - E-mail 2); FIP Infraestrutura Listado - (BTG Infraestrutura - E-mail 3); FIP Infraestrutura Listado - (PERFIN / APOLLO - E-mail 4)**. Presentes também à reunião e presencialmente na sede da ECOS o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, Coordenador Financeiro Sérgio Jesus e o Analista Financeiro Guilherme Gonzalez; presente em ambiente virtual o Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Novaes Villas-Bôas. Para secretariar a reunião foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade. Aberta a reunião pelo Presidente do Conselho Deliberativo, Edilson Carvalho Lauria, passou-se à deliberação dos itens da Ordem do Dia: **1) Proposta de alocação de médio/longo prazo: FII Logística; - (BTG/HINES - E-mail 1); FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado - E-mail 2); FIP Infraestrutura Listado - (BTG Infraestrutura - E-mail 3); FIP Infraestrutura Listado - (PERFIN / APOLLO - E-mail 4)** – O Presidente do Conselho deu início à reunião, destacando o recebimento de e-mails com material extenso e detalhado sobre cada Fundo cuja alocação será analisada hoje, e passou a palavra ao Coordenador Sérgio Jesus, que falou um pouco sobre a natureza de cada ativo proposto e que a essência deles, conforme os ativos-objetos que os constituem, é superar a meta atuarial. O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso destacou que os produtos foram cuidadosamente selecionados pela ECOS tendo em vista a *duration*, a liquidez do plano, a Selic a 2%a.a., e que representam pequena parcela do nosso patrimônio, não representando mudança no direcionamento da ECOS. O diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas

pontuou que o assunto não pôde aguardar a Reunião Ordinária do dia 27/10 tendo em vista que o prazo para alocação é bastante curto, se encerrando antes do fim deste mês de outubro em alguns dos ativos. Em seguida passou-se às apresentações dos Gestores, que trouxeram material gráfico e falaram sobre as principais características de cada ativo e também a respeito de cada Casa. Cada um dos seguintes gestores apresentou por aproximados 20 minutos, com perguntas e respostas ao fim de cada apresentação: 1) FII Logística (BTG/HINES) - Dora Szwarc, Tiago Michel e Diogo Baptista (gestão) / Rodrigo Rocha (comercial); 2) FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado) - Participantes: Sérgio (gestão) / Marcello Almeida (sócio responsável da área de crédito) / Alessandro e Marcelo Rabbat (comerciais); 3) FIP Infraestrutura Listado - (BTG Infraestrutura) - Participantes: Renato Mazzola, Thiago Horta e Rodrigo Alves (gestão) / Rodrigo Rocha (comercial); 4) FIP Infraestrutura Listado (PERFIN / APOLLO) -- Participantes: Carolina Rocha Freitas (Perfin), Pedro De Biase e Paula Lima (Itajuba). Ao fim de cada apresentação, os Conselheiros e também a equipe ECOS apresentaram perguntas relacionadas à duration de cada Fundo versus prazo de duração, às condições de resgate/saída de cada investimento, dentre outras. Encerrada a participação dos Gestores, o Presidente do Conselho pediu ao Diretor Administrativo/Financeiro que informasse as taxas das NTN-B's para 2030, 2028 e 2026, para que todos pudessem ter este referencial comparativo, o que foi atendido pelo Diretor, que também destacou que as alocações apresentadas possuem perfil de risco e retorno diferentes das NTN-B's. Em seguida, teve início a votação, e os Conselheiros Angelo Calmon de Sá Junior, José Carlos Porto de Castro, Luiz Ovidio Fisher, Reynaldo Giaróla e Edilson Carvalho Lauria aprovaram as alocações nos 04 Fundos apresentados; o Conselheiro Marcelo Monteiro Perez votou contra a alocação no FII Logística (BTG/HINES), aprovando as demais, e fundamentou a reprovação em sua experiência com o mercado de Galpões Logísticos na região alvo do Fundo, destacando que a Patrocinadora CST Expansão Urbana possui imóveis com aptidão para galpões na região e que ali também existe uma grande quantidade de galpões vagos, ao que se soma o alto risco do negócio a que o Fundo se destina, que é a aquisição de terrenos e construção de galpões e/ou aquisição de galpões para reforma e locação, já que estas operações envolvem necessidade de concessão de licenças, inclusive ambientais, tornando o negócio de grande risco. O Presidente do Conselho, Edilson Lauria, antes de proclamar o resultado, levou em conta as considerações do Conselheiro Marcelo Perez e a sua experiência no segmento, e reabriu o debate sobre o tema, ocasião em que o Diretor Presidente e de Segurança, Roberto de Sá Dâmaso, registrou que a Diretoria Executiva, ao propor a alocação sob análise, levou em conta que o FII Logística (BTG/HINES) agrega duas grandes bandeiras, o BTG que é o maior player em



investimentos imobiliários no Brasil, e a HINES que é maior especialista mundial em logística. Em seguida, o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, colocou novamente o tema em votação, iniciando pelo próprio voto, que foi no sentido de acompanhar o Conselheiro Marcelo Perez, com a aprovação das alocações nos Fundos FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado), FIP Infraestrutura Listado - (BTG Infraestrutura) e FIP Infraestrutura Listado (PERFIN / APOLLO), e reprovando a alocação no FII Logística (BTG/HINES), no que foram acompanhados dos Conselheiros José Carlos Porto de Castro, Luiz Ovidio Fisher e Reynaldo Giaróla. O Conselheiro Angelo Calmon de Sá Junior registrou que BTG e HINES são grandes players do segmento e a sua experiência demonstra que os galpões com que trabalham são estruturas modernas, tecnológicas, seguras e cobiçadas por grandes empresas, razão pela qual manteve seu voto, aprovando também a alocação no FII Logística (BTG/HINES). Em seguida, o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas Bôas, propôs que os Conselheiros aprovassem a alocação de R\$ 35 milhões nos 03 Fundos aprovados, da seguinte forma: até R\$ 15 milhões no FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado), até R\$ 10 milhões no FIP Infraestrutura Listado (BTG Infraestrutura) e até R\$ 10 milhões no FIP Infraestrutura Listado (PERFIN / APOLLO), o que foi aprovado por unanimidade pelo Conselho Deliberativo. Assim, ao final da votação, restaram aprovadas, por unanimidade, as alocações de R\$ 15 milhões no FIMM Crédito (VINCI Crédito Privado), até R\$ 10 milhões no FIP Infraestrutura Listado (BTG Infraestrutura) e até R\$ 10 milhões no FIP Infraestrutura Listado (PERFIN / APOLLO), e reprovada, por maioria, a alocação no FII Logística (BTG/HINES), bem assim restou aprovado, por unanimidade, o aumento de limites do Gestor BTG PACTUAL de R\$40 milhões para R\$ 50 milhões e do Gestor VINCI PARTNERS de R\$ 20 milhões para R\$ 40 milhões e a concessão de limite de R\$ 10 milhões para o Gestor PERFIN. **3) O que ocorrer. Sem registros. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a reunião da qual eu, Marcelo Braga de Andrade, lavrei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada por todos os Conselheiros presentes. Salvador/BA, 20 de outubro de 2020.////////

**Edilson Carvalho Lauria**  
**Presidente**

**Luiz Ovidio Fisher**

**Reynaldo Giaróla**

**Ângelo Calmon de Sá Junior**

**Marcelo Monteiro Perez**

**José Carlos Porto de Castro**

## ATA Deliberativo-Extra 80-20-10-2020 - APROVA LIMITES e gestores.doc

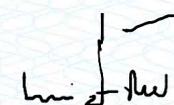
Código do documento 2e2289f2-fb4b-4241-abd0-b79cf0ca5f49



### Assinaturas

-  Edilson Carvalho Lauria  
eclauria@uol.com.br  
Assinou
-  Luiz Ovídio Fisher  
luizfisher@terra.com.br  
Assinou
-  REYNALDO GIAROLA  
reynaldogiarola@gmail.com  
Assinou
-  Angelo Calmon De Sa Junior  
angelojr@aratuseguros.com.br  
Assinou
-  Marcelo Monteiro Perez  
marcelo@cstnacional.com.br  
Assinou
-  José Carlos Porto de Castro  
private@veloxmail.com.br  
Assinou

Edilson Carvalho Lauria



### Eventos do documento

#### 12 Nov 2020, 09:50:15

Documento número 2e2289f2-fb4b-4241-abd0-b79cf0ca5f49 **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2020-11-12T09:50:15-03:00

#### 12 Nov 2020, 09:52:55

Lista de assinatura **iniciada** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2020-11-12T09:52:55-03:00

#### 12 Nov 2020, 11:06:52

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (Conta f7cbb42-9776-4684-bf27-2e42cb0fbcae) - Email: marcelo@cstnacional.com.br - IP: 177.135.192.202 (abrigodosalvador.static.gvt.net.br porta: 22804) - [Geolocalização: -12.970075228234453 -38.510067260553896](#) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE\_ATOM: 2020-11-12T11:06:52-03:00

---

**12 Nov 2020, 11:27:53**

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (Conta b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 177.159.53.164 (177.159.53.164.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 36036) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE\_ATOM: 2020-11-12T11:27:53-03:00

**12 Nov 2020, 13:36:35**

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (Conta 7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 189.48.136.205 (189-48-136-205.user.veloxzone.com.br porta: 23998) - [Geolocalização: -13.008938599999999 -38.5164639](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE\_ATOM: 2020-11-12T13:36:35-03:00

**12 Nov 2020, 14:50:18**

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (Conta d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email: private@veloxmail.com.br - IP: 177.42.217.225 (177.42.217.225.static.host.gvt.net.br porta: 12714) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE\_ATOM: 2020-11-12T14:50:18-03:00

**14 Nov 2020, 15:34:41**

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (Conta 524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 189.110.126.49 (189-110-126-49.dsl.telesp.net.br porta: 26274) - [Geolocalização: -23.6110345 -46.7057512999999996](#) - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE\_ATOM: 2020-11-14T15:34:41-03:00

**16 Nov 2020, 08:19:35**

ANGELO CALMON DE SA JUNIOR **Assinou** (Conta 48f92ebd-0535-4e9b-8994-e8ecd3ed31c2) - Email: angelojr@aratusseguros.com.br - IP: 179.105.145.195 (b36991c3.virtua.com.br porta: 15540) - [Geolocalização: -13.003444204239592 -38.495594010484695](#) - Documento de identificação informado: 272.289.915-91 - DATE\_ATOM: 2020-11-16T08:19:35-03:00

---

**Hash do documento original**

(SHA256):a56631faea58f6859f9ccfe8e95f8c9b0e5f2305a139a31590031d5bd958380a

(SHA512):d668b0066c8e92a241ba48b88c9eea49274fc542fea37acbff36f6ceeaedd64e84f1340298f056d67eebd39d25d263a9d50ed50cab0601368dc7868206f2d2e

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**