

ATA DA 296ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de novembro do ano de 2020 (dois mil e vinte), quinta-feira, às 15h00min, excepcionalmente, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital ZOOM, por meio do link <https://us02web.zoom.us/j/87429980145> diante da existência de pandemia global do Novo Corona Vírus, onde a Organização Mundial de Saúde (OMS) e as autoridades governamentais recomendam uma série de medidas preventivas na tentativa de conter a propagação do COVID-19, em Reunião Ordinária, através do acesso à plataforma digital disponibilizada 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, ausentes justificadamente Angelo Calmon de Sá Junior e seu suplente, deliberarem sobre a seguinte **Ordem do Dia: 1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho; 2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Outubro/2020; 3) Acompanhamento do Cronograma de Avaliação Atuarial; 4) Transferência Patrocínio (Braskem x EAP); 5) Opção Venda CEMIG; 6) Investimentos no Exterior; 7) Orçamento para 2021; 8) Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2021/2025; 9) O que ocorrer.** Presentes também, por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Gileno Néri Afonso, Roney Jorge Martins da Silva, Dermeval Santos Lopes Júnior e Luiz Garcia Hermida, e presentes pessoalmente na sede da Fundação ECOS o Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso e o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, juntamente com os Coordenadores Kátia Dumaresq e Sérgio Jesus e o Analista Financeiro Guilherme Gonzalez, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade, que também na sede da ECOS secretariou os trabalhos. O Presidente Edilson Carvalho Lauria deu início aos trabalhos, passando-se, de logo, à deliberação da Ordem do Dia, com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Após lida e aprovada, foi ratificada pelos Conselheiros presentes àquela reunião a Ata da 295ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 27/10/2020, já assinada digitalmente. Item **2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Outubro/2020** - Convidados, o Coordenador Financeiro Sérgio Jesus e a Coordenadora Kátia Dumaresq apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Outubro/2020, já aprovados pelo Conselho Fiscal. **3) Acompanhamento do Cronograma de Avaliação Atuarial** – A Coordenadora Katia Dumaresq informou a regularidade no cumprimento do Cronograma. **4) Transferência Patrocínio (Braskem x EAP)** – O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso, informou que o processo de Transferência, autorizado por este Conselho, retomou seu curso com a assinatura, por ECOS e Braskem, de instrumento disciplinando

o reembolso pela Braskem à ECOS das despesas com a realização de Avaliação Atuarial para a Transferência de Patrocínio, já tendo sido autorizada a Rodarte Nogueira a realizar os trabalhos que deverão ser concluídos no mês de dezembro. **5) Opção Venda CEMIG** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas informou a realização de reuniões com as 8 (oito) EFPC's investidoras e com a CEMIG, com a presença dele e do Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, tendo sido oficialmente iniciado o período de 30 dias de negociação amigável, que teve seu prazo pactuado entre as partes até o dia 10 de dezembro, em que a CEMIG manifestou interesse em pagar aos investidores com base na avaliação do Ativo Objeto, desonrando o quanto contratualmente ajustado na Opção de Venda relacionada ao FIP MALBEC (IPCA+7%a.a.). ECOS e outras Fundações se uniram, sob a coordenação da ABRAPP, para alinhar uma estratégia e contratar escritório jurídico para assessorar neste processo, que caminha para o procedimento arbitral. Foi escolhido o Bocater, Camargo, Costa e Silva Advogados, que já assessora algumas das fundações credoras, e conseguimos que o rateio dos honorários seja proporcional ao patrimônio de cada EFPC, e a ECOS tem aproximadamente 1,61% do valor do Investimento deste grupo de credores. O Diretor Administrativo/Financeiro destacou que o escritório jurídico contratado emitirá parecer acerca do provisionamento do valor inadimplido e informou que a tese jurídica, o direito da ECOS é muito bom, pois a Opção de Venda foi a garantia pela Diretoria da CEMIG a época da alocação no FIP MALBEC, o valor da dívida ao preço da PUT consta tanto no balanço da Cemig, como nos relatórios das agências de rating . A escolha dos árbitros será um ponto de relevância nessa arbitragem e que estamos muito bem assistidos e munidos de toda a documentação de formalização do crédito. O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, relatou o ocorrido na Reunião com a CEMIG ocorrida hoje, às 10h, e registrou que a CEMIG está adotando uma postura que ofende a todo o Mercado Financeiro, pois a Opção de Venda é um instrumento usual de mercado, usado inclusive nesta operação como instrumento de garantia e o segmento de EFPC's está bastante indignado com a postura da CEMIG em não honrar a Opção de Venda. **6) Investimentos no Exterior** – O Diretor Administrativo/Financeiro registrou que, a pedido do Conselheiro Reynaldo Giaróla no sentido de que a ECOS ficasse atenta às possibilidades de Investimentos no Exterior, solicitou ao Analista Financeiro Guilherme Gonzalez uma apresentação do atual cenário, tendo Guilherme Gonzalez realizado apresentação sobre o tema, abrangendo legislação, possibilidades e oportunidades no segmento, no qual a média de investimentos das EFPC's brasileiras é de apenas 0,2% do seu patrimônio, ao passo que países da América Latina investem cerca de 30% e a Holanda 80%. Informou que o limite atual de alocação segundo a Resolução CMN n.º 4.661/2018 é de 10% do patrimônio da EFPC, apresentou os veículos permitidos, as restrições legais e as condições mínimas para este tipo de investimento e as principais estratégias que este mercado nos oferece. Em seguida, o Diretor Administrativo/Financeiro destacou que investir no exterior é um caminho irreversível, dado ao processo de abertura do país e as baixas taxas de juros. Destacou que efetuando a aplicação o ideal é ficar em “moeda forte” e que nos últimos anos a ECOS não investiu no exterior mas experimentou ganhos na apreciação do dólar refletido na

carteira de NTN-c(IGP-M) e em ações de determinados setores da economia com receita em dolar. Falou sobre as estratégias que acredita serem viáveis para a ECOS no exterior, e que por mais que se fale muito em investimentos no exterior nesse momento, temos que ter cautela e definir muito bem os objetivos para alocações neste segmento, pois o dólar hoje esta em nível baixo frente as moedas emergentes e talvez para um movimento tático não seja o mais indicado. O Conselheiro Reynaldo Giaróla falou que após as explicações passou a entender melhor sobre o segmento, realizou algumas perguntas que foram respondidas pelo Tiago Villas-Bôas e Guilherme Gonzalez. O Conselheiro Edilson Lauria registrou entendimento e destacou que o câmbio aparenta ser o principal risco, e indagou se BDR's também têm risco de câmbio, o que foi respondido afirmativamente pelo Diretor Administrativo/Financeiro, que se comprometeu a acompanhar os produtos e oportunidades e trazer ao Conselho Deliberativo alguma proposta eventualmente aprovada pelo Comitê de Investimentos. **7) Orçamento para 2021** – O Coordenador Sérgio Jesus apresentou os principais pontos da peça de Orçamento, destacando os efeitos da Pandemia no realizado 2020, e em seguida os Conselheiros, por unanimidade, designaram Reynaldo Giaróla Relator do Tema, que deverá se manifestar até a próxima Reunião Ordinária deste Conselho, que ocorrerá em 22/12/2020. **8) Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2021/2025** – O Coordenador Sérgio Jesus apresentou os principais pontos de alteração nas Políticas de Investimentos e contidos em um Quadro Resumo enviado aos Conselheiros, com destaque para as alterações de Macro alocação e Limites por Segmento, e em seguida os Conselheiros, por unanimidade, designaram Marcelo Monteiro Perez Relator do Tema, que deverá se manifestar até a próxima Reunião Ordinária deste Conselho, que ocorrerá em 22/12/2020. **9) O que ocorrer.** **9.1) Webinar ABRAPP Reforma Previdência e COVID19** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, sugeriu aos Conselheiros que participem do Webinar que ocorrerá no dia 02/12 das 15h às 17:30, disponibilizando a Secretaria da Fundação para auxiliar nas inscrições, destacando que na semana seguinte teremos reunião com o Atuário para tratar dos impactos da Reforma da Previdência nos nossos Planos de Benefícios. **9.2) Solicitação de Estudo ao Atuário** – O Presidente do Conselho, Edilson Lauria, solicitou à Diretoria que pedisse à Rodarte Nogueira um estudo do impacto da redução da Taxa de Juros da Meta Atuarial do Plano BD dos atuais 4,3% para 4,0%. **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 pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 26 de novembro de de 2020.//

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

Luiz Ovídio Fisher

Reynaldo Giaróla

Marcelo Monteiro Perez

José Carlos Porto de Castro

ATA Deliberativo 296- 26 11 2020.doc

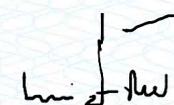
Código do documento 7bdad965-1bad-40f5-9d88-9d4f961abf73



Assinaturas

-  Edilson Carvalho Lauria
eclauria@uol.com.br
Assinou
-  Luiz Ovídio Fisher
luizfisher@terra.com.br
Assinou
-  REYNALDO GIAROLA
reynaldogiarola@gmail.com
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

11 Dec 2020, 10:49:17

Documento número 7bdad965-1bad-40f5-9d88-9d4f961abf73 **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2020-12-11T10:49:17-03:00

11 Dec 2020, 10:52:03

Lista de assinatura **iniciada** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2020-12-11T10:52:03-03:00

11 Dec 2020, 11:02:48

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (Conta f7cbcb42-9776-4684-bf27-2e42cb0fbcae) - Email: marcelo@cstnacional.com.br - IP: 177.135.192.202 (abrigodosalvador.static.gvt.net.br porta: 4488) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2020-12-11T11:02:48-03:00

11 Dec 2020, 11:51:43

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (Conta 7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 189.48.77.250 (189-48-77-250.user.veloxzone.com.br porta: 45826) - [Geolocalização:](#)

-13.008924200000001 -38.5164769 - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM:
2020-12-11T11:51:43-03:00

11 Dec 2020, 15:27:45

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (Conta 524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email:
reynaldogiarola@gmail.com - IP: 179.246.218.17 (179-246-218-17.user.vivozap.com.br porta: 30314) -
Geolocalização: -23.611097 -46.7061338 - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM:
2020-12-11T15:27:45-03:00

11 Dec 2020, 17:51:22

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (Conta d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email:
private@veloxmail.com.br - IP: 186.214.243.83 (186.214.243.83.static.host.gvt.net.br porta: 58942) - Documento
de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2020-12-11T17:51:22-03:00

13 Dec 2020, 10:31:30

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (Conta b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br -
IP: 45.226.85.39 (45.226.85.39.dynamic.softservnet.com.br porta: 6080) - **Geolocalização: -12.8702484999999999
-38.272154** - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2020-12-13T10:31:30-03:00

Hash do documento original

(SHA256):799091f7ad99fe508d5673d030a016de9ce83ed1319e093824b4a99a8d66c15b

(SHA512):68b7569193595b8dbe7a4806350df0513cc852067017e48ffdb67dfc076ef431cd3b9610b7c098de185a1a37e197ad47bf9189be9e6516fe222460ecccba7b9e

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign