

## **ATA DA 321ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.**

Aos 27 (vinte e oito) dias do mês de maio do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), quinta-feira, às 10:00, excepcionalmente através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link [https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting\\_YmZlZjhhZGYtMzJmOC00ZDIkLTkyYjctZWJhNWl1Nzc4MDQ2%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%225ecc395c-8821-4ad2-a0c6-98f0025a467e%22%2c%22Oid%22%3a%227f86ff87-ec7d-4cfe-9444-ed52099f3d21%22%7d](https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_YmZlZjhhZGYtMzJmOC00ZDIkLTkyYjctZWJhNWl1Nzc4MDQ2%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%225ecc395c-8821-4ad2-a0c6-98f0025a467e%22%2c%22Oid%22%3a%227f86ff87-ec7d-4cfe-9444-ed52099f3d21%22%7d), 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 da 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 Fiscal Presidente Cristiane Miranda da Silveira, Pedro Gomes da Silva e Gilberto Ferreira Galvão, para, na forma do que preceitua o inciso I, do artigo 52 do Estatuto, 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 Abril/2021; 3) O que ocorrer.** Presente também por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Débora Carla Pereira Guimarães e Melchíades Sebastião Ribeiro, 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, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade, que em ambiente virtual secretariou os trabalhos. Aberta a reunião pela Presidente Cristiane Silveira, passou-se à deliberação da Ordem do Dia, com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Depois de lida e aprovada, foi ratificada a ata da 320ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 26/04/2021 já assinada eletronicamente pelos Conselheiros presentes àquela reunião. 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 Abril/2021** – A Coordenadora Katia Dumaresq destacou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas; informou que neste mês houve encerramento de 01 aposentadoria que deu início à respectiva pensão. Apresentou, também, quadros explicativos do cálculo interno de recorrência das Provisões Matemáticas do Plano BD, feito pela ECOS, explicando as variáveis e seus impactos no resultado do mês, para facilitar o entendimento do comportamento das provisões matemáticas. A Coordenadora seguiu informando que a variação do INPC foi de 0,38%, a meta atuarial foi de 0,7086%, variável de grande influência na variação das reservas do mês. Destacou que a variação dos SRB's foi negativa e apresentou as causas desse número negativo (influência das férias na folha de Março e INPC negativo em Março/2020). O quadro social encerrou o mês com 90 (noventa) participantes e 709 (setecentos e nove) assistidos. No ensejo, a Coordenadora apresentou relatório das Contribuições por Patrocinadora. O Coordenador Financeiro Sérgio Jesus apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Abril/2021 dos Planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida, bem como do Plano de Gestão Administrativa – PGA, e os resultados foram os seguintes: 1. PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (valores em R\$mil) – Ativo Total do Plano BD: R\$925.912 Resultado de Abril/2021: R\$4.776. O Equilíbrio

Técnico acumulado foi de R\$147.559; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$752.320, com acréscimo de R\$556. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou Abril/2021 com saldo de R\$14.399. Por fim, explicou detalhadamente as variações patrimoniais. 2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$7.351; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Abril/2021, no valor de R\$7.164 com acréscimo de R\$125 (constituição). O quadro social encerrou o mês com 38 (trinta e oito) participantes e 04 (quatro) assistidos. 3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$ mil): Total do Ativo em Abril/2021: R\$861; Receitas no valor de R\$497 e Despesas no valor de R\$500 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$185. Concluiu informando que estamos realizando abaixo do orçado em virtude de limitações decorrentes da Pandemia, em especial com treinamentos/viagens. Em seguida, o Coordenador Financeiro apresentou alguns dos principais indicadores financeiros e a evolução da rentabilidade do patrimônio do 1 - PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO comparada com a meta atuarial que apresentou resultado de 0,71% em Abril/2021, a TIR Bruta dos Investimentos foi de 1,32% nesse mesmo período. Em seguida o Coordenador realizou apresentação do resultado de Abril/2021, apontando os percentuais do patrimônio investidos de acordo com cada um dos índices de correção, informando que nossa carteira de ativos indexados ao IPCA é corrigida pela média da variação do bimestre deste índice, considerando a variação estimada pelo mercado (ANBIMA) para o mês de abril. Apresentou Quadro de Rentabilidade dos Investimentos, com destaque para os investimentos de Renda Fixa, Renda Variável, Estruturados e Imóveis. Na Renda Fixa, Variável e nos Estruturados, destacou individualmente o resultado de cada fundo, sinalizando as razões de cada performance, assim como da Carteira Própria, comparados aos respectivos *benchmarks*. Destacou que as debêntures do IRB apresentaram variação positiva no mês de 10,26%, principalmente pelo fato de o mercado ter visto com bons olhos recentes resultados da empresa, que volta ao seu status de normalidade, demonstrando ser um bom investimento neste cenário de juros baixos. Destacou que, abrindo os juros, as debêntures sofrerão em sua precificação, mas pagarão os juros de 6,5% ao final. Na Renda Fixa, destacou que no início do mês de abril a ECOS recebeu aproximadamente R\$ 120 milhões de NTN-C, título público federal indexado ao IGPM, papel que nos deu excelentes resultados e que não está mais disponível no mercado. Na Renda Variável, o Coordenador destacou que a Carteira Própria apresentou resultado negativo no mês, influenciada por Aliança, mas se mantém com excelente resultado no exercício. Quanto aos Investimentos Estruturados, destacou que seguimos provisionando, conforme legislação, o valor da Opção de Venda que a ECOS exerceu contra a CEMIG, relacionada às cotas do FIP MALBEC, e que segue na disputa arbitral, e concluiu que 25% do valor dessa Opção de Venda foi registrado como PDD – Provisão para Devedores Duvidosos, o que impacta sobremaneira o resultado de toda a Carteira de Investimentos Estruturados. O Conselheiro Pedro Gomes indagou sobre a arbitragem da CEMIG, tendo o Diretor Administrativo/Financeiro informado que foi escolhido o Árbitro Presidente, ainda sujeito a impugnações/esclarecimentos, estando o processo em fase inicial, sendo certo que até o fim do ano praticamente 100% do valor desse crédito deverá ser provisionado. Quanto aos Imóveis, o Coordenador informou que ao fim do mês de abril foram alocados R\$ 10 milhões em Fundos Imobiliários, como estratégia para diversificação de parte do valor recebido das NTN-C vencidas no mês, destacando que a rentabilidade informada não abrange os 30 dias de abril, pois as alocações ocorreram no final do mês. O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas falou sobre a estratégia de manter rentabilidade do Plano enquanto as taxas de remuneração estão

declinando, exemplificando com a aquisição de debêntures no ano passado, a alocação em Fundos Estruturados e mais recentemente o investimento em Fundos Imobiliários, que nos dão rendimentos mensais, como tudo como alternativas à Selic, que está em 3,5% a.a., muito inferior à nossa meta atuarial. Registrou que o desafio é aplicar em ativos que apresentem rentabilidade sem muita volatilidade, e que a ECOS segue buscando estas alternativas para não ficar com dinheiro em caixa, atrelado à Selic. Tiago Villas-Bôas informou que a expectativa é de que as taxas de juros voltem a subir e, quando isso ocorrer, estejamos confortáveis para adquirir títulos públicos federais e títulos privados que paguem mais do que nossa meta atuarial. Por ora a ECOS tem a preocupação de obter as melhores rentabilidades mantendo liquidez para um movimento oportuno de aquisição de títulos públicos quando os juros se elevarem.

**2 – PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA.** apresentou igualmente as alocações por segmento, explicitando as características de cada Fundo, destacando a composição e rentabilidade de cada um dos Perfis de Investimentos, e concluiu informando que, no mês de Abril/2021, a rentabilidade do Segmento de Renda Fixa foi de 1,18%, a do Segmento de Renda Variável registrou 5,39%, que a rentabilidade apresentada pelo segmento de Investimento Estruturado foi de 0,14%. Destacou, também, as alocações em Fundos Imobiliários efetuadas neste Plano, a exemplo do quanto feito no Plano BD. Após os devidos esclarecimentos, o Conselho Fiscal aprovou os balancetes dos Planos de Benefício Definido (BD) e de Contribuição Definida (CD) bem como do Plano de Gestão Administrativa (PGA) referentes ao mês de Abril de 2021.

**3) O que ocorrer. 3.1) Transferência Patrocínio Braskem x EAP** – O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso, informou que em 29/04 tivemos uma reunião com a PREVIC, da qual participaram a Diretoria e o Presidente do Conselho Deliberativo da ECOS, junto com nossos assessores João Rodarte e a Marilene Diniz, e pela Previc a Diretora de Licenciamento e o corpo técnico da Autarquia, em que ambas as partes falaram e se ouviram, tendo a Previc se manifestado no sentido de que a rotina normal é a retirada de patrocínio, ao passo que a ECOS reforçou que esta transferência decorre de uma reestruturação societária das Patrocinadoras. Em seguida, recebemos uma Nota da Previc, ratificando o entendimento da Autarquia pela retirada de patrocínio e encaminhou à Procuradoria para análise e parecer da mesma. Em resposta, a ECOS enviou manifestação reforçando o pedido de Transferência de Patrocínio previsto em lei, inclusive por se tratar de uma alteração decorrente de reestruturação societária. Agora todo o processo será analisado pela Procuradoria e em seguida pela Diretoria Colegiada da PREVIC, nos cabendo aguardar.

**3.2) Encontro Regional ABRAPP** – O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso destacou para os Conselheiros a importância deste evento e da participação de todos, sobretudo por ser um momento de muita troca de conhecimento com agentes do sistema, inclusive autoridades. O evento será on line e ocorrerá no dia 21/06/2021, estando a Secretaria à inteira disposição para auxiliar nas inscrições.

**3.3) Recadastramento On Line** - O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso falou sobre a importância do nosso Cadastro e pediu a todos os Conselheiros o especial empenho junto aos assistidos para que realizem o Recadastramento On Line.

**3.4) Ofício PREVIC – IRB** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas informou ao Conselho Fiscal o recebimento de ofício da Previc questionando sobre a alocação em Debêntures da IRB, já respondida pela ECOS em 12/05, por correspondência demonstrando todos os fundamentos da alocação bem como o processo decisório que envolveu Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo, além de reuniões com a alta diretoria do IRB e documentos correlatos à decisão de investimento. Ao fim, destacou que a recente valorização do ativo endossa nossa aplicação e que não só a ECOS recebeu este ofício,

tendo outras entidades sido igualmente questionadas. **3.5) FIP MALBEC – PUT CEMIG – 3.5.1)** O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas informou ao Conselho Fiscal que, em reunião do grupo das EFPC's credoras, decidiu-se que a Fundação Atlântico e a FORLUZ representarão as EFPC's nos órgãos de governança do Fundo, para fins de preservação dos ativos integrantes do Fundo. **3.5.2)** Em seguida, Tiago Villas-Bôas informou que o profissional indicado para presidir a arbitragem declinou, em virtude de impugnação da CEMIG, e que nos próximos dias deverá ser indicado outro profissional. **3.5.3)** Tiago Villas-Bôas informou que está sendo realizado um estudo pelo escritório Bocater, Camargo, Costa e Silva acerca da possibilidade de as EFPC's credoras formularem uma consulta à Previc sobre a possibilidade de um contingenciamento mais brando desta Opção de Venda. **3.5.4)** Concluindo, Tiago Villas-Bôas informou que a CEMIG notificou o Banco Modal para que promovesse a Liquidação do Fundo com a entrega dos ativos aos Quotistas, e que prontamente foi realizada uma reunião com o Bocater, em que foram apresentados os motivos pelos quais o escritório jurídico Bocater entende não ser possível a liquidação. **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, 27 de maio de 2021.//

**Cristiane Miranda da Silveira**  
Presidente

**Pedro Gomes da Silva**  
Conselheiro

**Gilberto Ferreira Galvão**  
Conselheiro



ATA Fiscal-321 27 05 2021 doc

Código do documento 0ecb5095-c10d-4fab-871f-abc3ae7a997f



## Assinaturas



Cristiane Miranda da Silveira  
cristiane@economicoagropastoril.com.br  
Assinou

*Cristiane Miranda da Silveira*



Pedro Gomes da Silva  
ccgpedro@hotmail.com  
Assinou

*Pedro Gomes da Silva*



gilberto ferreira galvão  
gfgalvao@hotmail.com  
Assinou

*gilberto ferreira galvão*

## Eventos do documento

### 07 Jun 2021, 14:17:09

Documento número 0ecb5095-c10d-4fab-871f-abc3ae7a997f **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-06-07T14:17:09-03:00

### 07 Jun 2021, 14:20:15

Lista de assinatura **iniciada** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-06-07T14:20:15-03:00

### 07 Jun 2021, 16:05:35

GILBERTO FERREIRA GALVÃO **Assinou** (Conta 5595b45e-5945-441a-be5d-58795a0e74b2) - Email: gfgalvao@hotmail.com - IP: 187.44.133.170 (187-44-133-170.STATIC.itsweb.com.br porta: 6984) - [Geolocalização: -12.9759764 -38.497547](#) - Documento de identificação informado: 003.335.734-04 - DATE\_ATOM: 2021-06-07T16:05:35-03:00

### 08 Jun 2021, 16:38:50

PEDRO GOMES DA SILVA **Assinou** (Conta a181be6b-aed0-4ffe-a1d8-3402dd3c028d) - Email: ccgpedro@hotmail.com - IP: 177.21.10.147 (147.10.21.177.teletalk.net.br porta: 17088) - Documento de identificação informado: 001.137.005-04 - DATE\_ATOM: 2021-06-08T16:38:50-03:00

### 15 Jun 2021, 10:39:38

CRISTIANE MIRANDA DA SILVEIRA **Assinou** (Conta 946c4c36-e677-4909-8cdd-36226d0e55fc) - Email: cristiane@economicoagropastoril.com.br - IP: 187.59.248.198 (187.59.248.198.static.host.gvt.net.br porta: 59242)





---

- Geolocalização: -12.966297599999999 -38.486016 - Documento de identificação informado: 463.785.105-04 -  
DATE\_ATOM: 2021-06-15T10:39:38-03:00

---

Hash do documento original

(SHA256):82ea6e59a9cc6b471ff36222b478147bb038b0de88c516d40ac6f61e247562db

(SHA512):d5030f9f7cd92d0628bda1a386542ced80cf782211316b7e596954eee80895dbd71fa431adbf25ee39177c695a933460d65c090fce57702cd2dc7f4153250a14

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

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