

## **ATA DA 304ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.**

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de julho do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), terça-feira, às 15h00min, excepcionalmente, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link [https://teams.microsoft.com//meetup-join/19%3ameeting\\_MWZkNDk0NWetZTU2ZC00ZTg\\_wLTk0MDEtYTVmNzU5NmFkM2Vm%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//meetup-join/19%3ameeting_MWZkNDk0NWetZTU2ZC00ZTg_wLTk0MDEtYTVmNzU5NmFkM2Vm%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 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 Giarola, José Carlos Porto de Castro e Marcelo Monteiro Perez, ausentes justificadamente Angelo Calmon de Sá Junior e seu suplente, para 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 Junho/2021; 3 Solicitação de Limite de Crédito Privado; 4) O que ocorrer.** Presentes também, por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Roney Jorge Martins da Silva, Gileno Neri Afonso e Luiz Garcia Hermida, Claudia Carvalho Calmon de Sá 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 a Coordenadora Kátia Dumaresq e o Analista Financeiro Guilherme Gonzalez, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Ubaldo Senna Neto, que virtualmente secretariou os trabalhos. Aberta a reunião pelo presidente Edilson Carvalho Lauria, antes de passar à deliberação da Ordem do Dia, registrou **Nota de Pesar pelo falecimento do Dr. Rivaldo Pacheco**, destacando-o como figura da mais elevada importância para a nossa ECOS, tendo dirigido a Fundação em seu momento mais conturbado, contornando e superando os problemas derivados da intervenção do Banco Econômico, sendo a homenagem endossada pelos demais Conselheiros e Diretores. Ato contínuo, adentrou-se à pauta 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 303ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 29/06/2021, 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 Junho/2021** – Convidados, Coordenadora Kátia Dumaresq e o Analista Financeiro Guilherme Gonzalez apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Junho/2021, já

aprovados pelo Conselho Fiscal, tendo sido destacado o atingimento da meta atuarial no período. Especificamente sobre o FIP MALBEC e a PUT CEMIG, tema recorrentemente trazido ao conhecimento deste Conselho, o Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Novaes Villas-Bôas, informou ao Conselho Deliberativo que o Tribunal Arbitral está devidamente formado com a escolha dos três árbitros, tendo sido substituído o árbitro impugnado e estando em curso prazo para assinatura do Termo de Aceitação pelos árbitros. Informou que a CEMIG notificou o Banco Modal para que liquidasse os ativos do Fundo, o que foi devidamente contestado pelo nosso advogado, destacando que isto só poderia acontecer após decisão da Arbitragem. O Modal acolheu nossas ponderações e não procederá à liquidação antes da decisão arbitral. Informou que as Fundações enviaram à PREVIC solicitação para que o provisionamento decorrente da PUT CEMIG fosse travado nos 25% diante da nossa expectativa de sucesso. Como ainda não houve resposta, em cumprimento à legislação, efetuamos a majoração da provisão para 50%. Na ocasião, o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso registrou que para os Planos CD de outras entidades que enfrentam tal provisionamento, as consequências são bem mais graves, já que impactam diretamente os benefícios concedidos. O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Novaes Villas-Bôas, registrou que a ECOS recebeu proposta de um grupo que possui propriedade contígua ao Imóvel Retiro, consistente na constituição de uma sociedade de propósito específico (SPE) para empreender nos imóveis que são vizinhos. Registrou que a formatação proposta impossibilita a participação da ECOS, que está avaliando outras formas de progredir analisando o negócio e manter a nossa propriedade individualizada. O Comitê de Investimentos está realizando estudos para apresentarmos uma contraproposta, com o intuito de transformar nossos galpões em unidades logísticas de ponta. **3) Solicitação de Limite de Crédito Privado** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas registrou que, como vem sendo exposto ao longo dos últimos tempos a este Conselho, a opção pelos créditos privados tem sido muito interessante para a ECOS, ante a escassez de títulos públicos que façam frente à nossa meta atuarial. Referiu-se à apresentação feita na última reunião deste colegiado, em que foi destacado o vencimento de títulos públicos nos últimos anos e trazido um panorama das taxas atuais das NTN-B's nos períodos 2024 a 2055, pontuou as recentes alocações em Debêntures (IRB, BR Foods, Rumo, Eletrobrás), FIP's Listados, Fundos Imobiliários Listados e, ainda mais recentemente, em mais um Fundo Multimercado e um Fundo de Ações, tudo com a autorização deste Conselho. Em seguida, o Diretor Administrativo/Financeiro reforçou o quanto contido na Correspondência DIREX 11/2020, intitulada Estratégia de Investimentos 2021 - PLANO BD, por meio da qual solicita-se a este Conselho Deliberativo aprovação de limite para alocação/aquisição de Debêntures do Grupo CCR (CCRDD1 – alocação máxima de R\$ 15milhões), da Light Serviços de Eletricidade S/A (LSVE29 – alocação máxima de R\$ 15milhões) e da BRF S/A (BRFS31 – alocação adicional máxima de R\$ 8milhões) e rememorou a apresentação detalhada dos ativos cuja alocação é pretendida pela ECOS neste momento, tendo informado que são ativos de empresas robustas, com solidez no balanço, boa perspectiva no médio/longo prazo, remunerados a IPCA+ juros, excelentes ratings, e com *duration* de até 7 anos, de acordo com as necessidades do Plano. Tiago Villas-Bôas frisou que, como todos os

Conselheiros bem sabem, não podemos permanecer em títulos abaixo da meta atuarial e que para minimizar o impacto da queda dos juros temos que nos expor em outras carteiras, que não títulos públicos, sempre buscando diminuir volatilidade e indexar com índices mais próximos da nossa meta atuarial. Concluiu pontuando que este pedido é trazido ao Conselho com o objetivo de conferirmos à ECOS a agilidade necessária para aproveitarmos as melhores oportunidades. Encerrada a apresentação, o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, assinalou não possuir objeções contra as empresas escolhidas, mas considerando que a pesquisa da ECOS indicou índices melhores dos próprios papéis durante o tempo, sugeriria a aprovação do limite requisitado, condicionado a uma taxa piso de retorno dos investimentos, com o que os Diretores Roberto de Sá Dâmaso e Tiago Novaes Villas-Bôas de pronto concordaram, indicando que seria necessário um piso de ao menos 4,8% a.a., dos quais 4% cobririam a meta e o restante os custos operacionais. O Presidente do Conselho, então, colocou o tema em discussão, tendo o Conselheiro Reynaldo Giarola proposto piso de 5,5%a.a.; o Conselheiro Marcelo Monteiro Perez ponderou que 5,5% seria um piso muito alto, que não entregaria a agilidade requisitada pela Diretoria, e sugeriu um piso de IPCA+5%a.a.; o Conselheiro José Carlos Porto de Castro propôs igualmente 5%a.a. O Conselheiro Presidente, Edilson Lauria, sugeriu que fossem individualizados os pisos para cada um dos três ativos apresentados, ocasião em que pediu à Diretoria Executiva que apresentasse sua sugestão, tendo os Diretores sugerido a fixação de um piso de IPCA+5,20%a.a. para os três ativos propostos. O Presidente do Conselho, então, colocou o tema em votação, tendo os Conselheiros, unanimemente, aprovado a proposta de alocação. Ao final, o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, proclamou o resultado da votação, restando aprovada, por unanimidade, a proposta da Diretoria Executiva, e conseqüentemente aprovada a aquisição de debêntures e concessão de limite para os emissores CCR e LIGHT (R\$ 15milhões para cada) e aquisição de debêntures e aumento de limite para BRF S/A (R\$ 8milhões totalizando limite de R\$ 16.908milhões), observando-se o piso de rentabilidade de IPCA+5,20%a.a. para todos e cada um destes ativos. **4) O que ocorrer. 4.1) Transferência de Patrocínio (Braskem x EAP)** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou que a Procuradoria emitiu parecer pela Retirada Parcial de Patrocínio, e não Transferência, que nos foi encaminhado por Nota da PREVIC. Enviamos o Parecer à Rodarte Nogueira para elaboração da nossa manifestação. A Procuradoria manteve o entendimento da DILIC (Diretoria de Licenciamento), e agora nosso recurso deverá ser analisado pela Diretoria Colegiada. O Conselheiro Luiz Ovídio Fisher solicitou acesso ao Parecer, tendo o Diretor Presidente e de Seguridade se comprometido a encaminhar o Parecer da Procuradoria para todos os Conselheiros, bem como o dossiê do caso para o Conselheiro Fisher, a fim de que contribua com sua experiência jurídica. **4.2) Reforma Tributária** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, comentou sobre alguns pontos da Reforma Tributária que impactam diretamente as EFPC's, em especial a tributação na fase de acumulação, que não é nada razoável, tendo os Conselheiros debatido sobre o tema, quando Roberto acrescentou que a Abrapp está atenta e trabalhando para que não haja tributação no segmento em função da Reforma tributária que vem sendo discutida no Congresso. **4.3) Congresso Nacional dos Fundos**

**de Pensão – ABRAPP** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, falou sobre a realização do maior evento do segmento de fundos de pensão, que por ser em formato virtual teve significativa redução no valor da inscrição, e franqueou aos Conselheiros titulares e suplentes a inscrição no evento, já que tal despesa está devidamente orçada. Ao final, disponibilizou a secretaria para auxiliar nas inscrições, como de costume. **4.3) Aniversário Conselheiro Gileno Neri Afonso** – Os presentes felicitaram o Conselheiro pelo seu aniversário, assinalando votos de muitas felicidades, saúde e vida longa. **4.4) Eleições Conselho Deliberativo** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou aos Conselheiros que a Comissão Eleitoral aprovou a inscrição de duas chapas, uma para a vaga destinada aos Participantes Ativos, outra para a vaga dos Assistidos, de modo que as eleições serão de chapa única, e concluiu esperando que todos votem, destacando que a ECOS está divulgando as eleições em todos os seus meios de comunicação. O Presidente do Conselho, Edilson Lauria, sugeriu que fosse feita campanha especialmente entre os ativos, sugerindo incluir a informação inclusive no contracheque. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a reunião da qual eu, Ubaldo de Souza Neto, lavrei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 27 de julho de 2021.//////////

**Edilson Carvalho Lauria**  
Presidente

**Luiz Ovídio Fisher**

**Reynaldo Giarola**

**José Carlos Porto de Castro**

**Marcelo Monteiro Perez**

## ATA Deliberativo 304 27 07 2021 doc

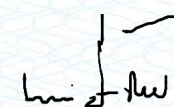
Código do documento 1550c353-8833-4219-acbd-766977533824



### Assinaturas

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

Edilson Carvalho Lauria



### Eventos do documento

#### 24 Aug 2021, 08:15:27

Documento número 1550c353-8833-4219-acbd-766977533824 **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-08-24T08:15:27-03:00

#### 24 Aug 2021, 08:25:29

Lista de assinatura **iniciada** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-08-24T08:25:29-03:00

#### 24 Aug 2021, 09:32:38

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (Conta b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 177.158.209.227 (177.158.209.227.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 52662) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE\_ATOM: 2021-08-24T09:32:38-03:00

#### 24 Aug 2021, 11:38:05

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (Conta 524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 179.100.110.58 (179-100-110-58.user.vivozap.com.br porta: 32362) -

Geolocalização: -23.6110025 -46.7058397 - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE\_ATOM: 2021-08-24T11:38:05-03:00

**24 Aug 2021, 17:01:10**

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (Conta f7cbcb42-9776-4684-bf27-2e42cb0fbcae) - Email: marcelo@cstnacional.com.br - IP: 179.183.123.196 (179.183.123.196.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 29660) - Geolocalização: -12.960337547612374 -38.40380794971891 - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE\_ATOM: 2021-08-24T17:01:10-03:00

**25 Aug 2021, 08:42:14**

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (Conta 7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 179.192.26.146 (179-192-26-146.user.veloxzone.com.br porta: 53558) - Geolocalização: -13.0089564 -38.5166362 - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE\_ATOM: 2021-08-25T08:42:14-03:00

**25 Aug 2021, 11:57:24**

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (Conta d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email: private@veloxmail.com.br - IP: 191.33.101.58 (191.33.101.58.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 55980) - Geolocalização: -12.9803742 -38.4625307 - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE\_ATOM: 2021-08-25T11:57:24-03:00

Hash do documento original

(SHA256):93c2af0933265790b641836607e660f918577c2154b7a5458f6e6a28d1353bbf

(SHA512):6c9d58efdba02dcd30b2594920f406ed165c25dd4a2207b7cce12a66c3ff64683724ddd849a09adcdf1475ecd8508ace7f687458229ca9ebe2af3f2180b0e274

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

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