

## **ATA DA 324ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.**

Aos 31 (trinta e um) dias do mês de agosto do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), terça-feira, às 11:00, excepcionalmente através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link [https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting\\_MmFmNzExNmItZDRIMS00Mmj\\_hLTk3NTUtZWE2YzjkNTZmNWfk%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_MmFmNzExNmItZDRIMS00Mmj_hLTk3NTUtZWE2YzjkNTZmNWfk%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 Julho/2021; 3) O que ocorrer.** Presentes também por acesso à plataforma digital, o membro suplente Melchiades Sebastião Ribeiro e Débora Carla Pereira Guimarães, e presentes pessoalmente na sede da Fundação ECOS o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, juntamente com a Coordenador Financeiro Sergio Jesus, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas informou que o Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso não pôde estar presente pois precisou fazer uma viagem de urgência. 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 323ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 26/07/2021 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 Julho/2021** – Em virtude das férias da Coordenadora Katia Dumaresq, Sergio Jesus apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas; informou que neste mês ocorreu 01 benefício encerrado de aposentadoria antecipada e 03 benefícios iniciados, sendo 01 pensão, 01 aposentadoria antecipada e 01 pensão reativada (havia sido suspensa por falta de contato). 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. O Coordenador seguiu informando que a variação do INPC foi de 1,02%, a meta atuarial foi de 1,35%, variável que mais influenciou as reservas do mês que obteve um acréscimo de R\$ 5.674 mil. O quadro social encerrou o mês com 87 (oitenta e sete) participantes e 712 (setecentos e doze) assistidos. No ensejo, Sergio Jesus apresentou relatório das Contribuições por Patrocinadora. Em seguida, o Coordenador apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Julho/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\$926.457 Resultado de Julho/2021: déficit de R\$8.114. O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$136.446; as Provisões Matemáticas

apresentaram saldo no valor de R\$765.569, com acréscimo de R\$5.673. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou Julho/2021 com saldo de R\$940. Apresentou, detalhadamente, as variáveis que impactaram o resultado do Plano no mês, em especial a variação do INPC (1,02%) e seu reflexo nas Provisões Matemáticas. Por fim, explicou as variações patrimoniais do Plano e concluiu destacando a majoração do provisionamento relacionado ao FIP MALBEC (PUT CEMIG), neste mês, foi pequena, entretanto, no mês de agosto será expressiva, pois o saldo com essa provisão representará 75% do valor da PUT, conforme normativo vigente.

2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$7.475; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Julho/2021, no valor de R\$7.311 com decréscimo de R\$27 (reversão). O quadro social encerrou o mês com 34 (trinta e quatro) participantes e 05 (cinco) assistidos.

3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$ mil): Total do Ativo em Julho/2021: R\$1.154; Receitas no valor de R\$497 e Despesas no valor de R\$489 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$183. Em seguida, Sergio Jesus 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 1,35% em Julho/2021, a TIR Bruta dos Investimentos foi de 0,49% nesse mesmo período. Em seguida o Coordenador realizou apresentação do resultado de Julho/2021, apontando os percentuais do patrimônio investidos de acordo com cada um dos índices de correção. 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 aproximadamente R\$ 500milhões de Renda Fixa indexada pelo IPC-A sofreu variação de 0,68% frente ao INPC de 1,02%, que corrige nosso passivo. Como utilizamos a média da variação do bimestre, esta diferença tende a se equilibrar nos meses seguintes, mas neste mês sofremos forte impacto desta diferença. Ainda sobre a Carteira de Renda Fixa, diferenciou os títulos marcados “a mercado” daqueles marcados “na curva”, e apontou a rentabilidade diferenciada das debêntures do IRB, muito superior aos demais ativos, ressaltando que IRB, por ser marcado “a mercado”, sofre mais volatilidade e pode apresentar resultado não tão satisfatório nos meses seguintes, a exemplo de novos ativos adquiridos pela ECOS e que, a partir do próximo mês, estarão no Relatório. Quanto à Renda Variável, Sérgio Jesus pediu, como de costume, que se olhasse para o comportamento da carteira em um prazo mais longo, destacando a performance da Carteira Própria no ano. Nos Investimentos Estruturados, destacou os Fundos MultiMercados e os FIP’s e as oscilações de cada um destes ativos. Registrou que dentre os FIP’s está o Malbec, em que exercemos uma PUT (Opção de Venda) contra a CEMIG, atualmente em procedimento arbitral como amplamente informado aos Conselhos Fiscal e Deliberativo. Sérgio Jesus registrou que no mês de Agosto provisionaremos mais 25% do valor deste investimento, em cumprimento à legislação vigente. O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, informou que a Diretoria Executiva tem acompanhado de perto o assunto PUT CEMIG, hoje em processo arbitral, e registrou que a ECOS e demais Fundações credoras se posicionaram contra a tentativa de realização de assembleia pela CEMIG para liquidação dos ativos do Fundo (FIP MALBEC) e que, junto com o escritório jurídico Bocater, obtiveram liminar no Tribunal Arbitral para obstar um movimento da CEMIG no sentido de liquidar o Fundo (FIP MALBEC) antes de pagar o valor da PUT. Em função da liminar, CEMIG não compareceu à assembleia que ela mesma teve a iniciativa de realizar. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, registrou que ficou bastante clara a estratégia quanto à CEMIG, e ponderou que toda esta atuação necessita ser assessorada pelo escritório jurídico, dadas as especificidades da matéria e também da própria arbitragem. Sobre a carteira MultiMercado, Tiago Villas-Bôas registrou que com a Selic na casa dos 2%a.a. não

poderíamos ficar com o investimento de liquidez (caixa) abaixo da Meta Atuarial, razão pela qual optamos por FIP's listados em bolsa e MultiMercado, o que nos possibilitou atingir a Meta mas que são ativos que sofrem com a subida da inflação como a que vivenciamos agora. O propósito é buscar o momento adequado para voltar a alocar em ativos que conversem melhor com a nossa meta, indexados a IPCA+juros. Sérgio Jesus agregou que esta estratégia de alocar em FIP's e também Fundos Imobiliários para fazer frente à Selic baixa também foi motivada pelas características destes ativos de pagarem boa renda no longo prazo, mas que, sabidamente, estes ativos são penalizados com oscilações de mercado. Em relação aos Imóveis, Sérgio Jesus apresentou gráfico de performance, e com a palavra concedida pela Presidente do Conselho, o membro suplente Melchiades Sebastião Ribeiro informou que no Relatório Gerencial há referência ao CRI W Torre no segmento Renda Fixa, tendo o Coordenador informado que se trata de um ativo imobiliário, e que providenciará a retificação do Relatório. Questionou, também, sobre o registro contábil do exercício de subscrição do Fundo Imobiliário BCRI11, tendo o Coordenador Financeiro se comprometido a verificar e enviar a informação posteriormente, por e-mail. Concluiu que, por mais turbulento que o mercado esteja neste momento, o resultado dos investimentos está acima da meta atuarial, e que a ECOS seguirá para se manter assim até o final do exercício. 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 Julho/2021, a rentabilidade do Segmento de Renda Fixa foi de 0,62%, a do Segmento de Renda Variável registrou -3,60, que a rentabilidade apresentada pelo segmento de Investimento Estruturado foi de -1,23 e Imobiliário foi de 1,22%. 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 Julho de 2021. 3) **O que ocorrer. 3.1) Transferência de Patrocínio (BRASKEM x EAP)** – A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, perguntou se tivemos alguma movimentação no processo, tendo o Diretor Administrativo/Financeiro informado que a ECOS contratou um parecer jurídico e realizou recentemente uma reunião com a Diretoria da PREVIC, em que pudemos apresentar nossos argumentos de forma bastante detalhada, no que fomos apoiados, inclusive, pela ABRAPP, que enviou representante à nossa reunião. Não podemos esquecer que já temos decisão e Parecer da Procuradoria desfavoráveis, mas continuamos empenhando os melhores esforços e certamente na próxima reunião teremos novas informações. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a reunião da qual eu, Marcelo Braga de Andrade, lavei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 31 de agosto de 2021. ////////////////

**Cristiane Miranda da Silveira**  
Presidente

**Pedro Gomes da Silva**  
Conselheiro

**Gilberto Ferreira Galvão**  
Conselheiro



ATA Fiscal-324 31 08 2021 doc

Código do documento 13c100bc-5186-4495-9f95-e753cdb00565



## 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

### 29 Sep 2021, 15:23:43

Documento número 13c100bc-5186-4495-9f95-e753cdb00565 **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-09-29T15:23:43-03:00

### 29 Sep 2021, 15:27:42

Lista de assinatura **iniciada** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-09-29T15:27:42-03:00

### 01 Oct 2021, 10:21:07

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: 28674) - [Geolocalização: -12.9723221 -38.5165131](#) - Documento de identificação informado: 003.335.734-04 - DATE\_ATOM: 2021-10-01T10:21:07-03:00

### 01 Oct 2021, 10:33:00

CRISTIANE MIRANDA DA SILVEIRA **Assinou** (Conta 946c4c36-e677-4909-8cdd-36226d0e55fc) - Email: cristiane@economicoagropastoril.com.br - IP: 177.135.192.202 (abrigodosalvador.static.gvt.net.br porta: 27388) - [Geolocalização: -12.9700994 -38.5100207](#) - Documento de identificação informado: 463.785.105-04 - DATE\_ATOM: 2021-10-01T10:33:00-03:00

### 01 Oct 2021, 17:57:14

PEDRO GOMES DA SILVA **Assinou** (Conta a181be6b-aed0-4ffe-a1d8-3402dd3c028d) - Email:





---

ccgpedro@hotmail.com - IP: 177.21.10.144 (144.10.21.177.teletalk.net.br porta: 11470) - **Geolocalização:**  
**-12.9427487 -38.4018398** - Documento de identificação informado: 001.137.005-04 - DATE\_ATOM:  
2021-10-01T17:57:14-03:00

---

Hash do documento original

(SHA256):981dd90ff493329add32794d4e71050c8eba349886436683cdcbab884f3e0384

(SHA512):0b61a5ee2f5acdf2a6a7e9a781c7f9a382fcef640e222b55e10b66d114b44d20bf79d341d9684b8aab251ff58ddea3d6806dfeff21fcb74639dfd994975cb0d9

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

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