

ATA DA 307ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de outubro do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), quinta-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_ZTU3YWM4ZTctZDK5OC00NmM0LWJiODgtNjlkM2M1NGM3OGQw%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%225ecc395c-8821-4ad2-a0c6-98f0025a467e%22%2c%22Oid%22%3a%221845e434-0d6c-4c5a-b64e-c93ef106c67a%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 Luiz Ovídio Fisher, Reynaldo Giarola, José Carlos Porto de Castro, Marcelo Monteiro Perez e Angelo Calmon de Sá Junior, e presencialmente na sede da ECOS o Conselheiro Edilson Carvalho Lauria, 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 Setembro/2021; 3) Apresentação do Cronograma de Avaliação Atuarial; 4) O que ocorrer.** Presentes também, por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Roney Jorge Martins da Silva, Gileno Neri Afonso, Vanessa Matos Fernandes 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 Sergio Jesus e Kátia Dumaresq, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade, que na sede da ECOS secretariou os trabalhos. Aberta a reunião pelo presidente Edilson Carvalho Lauria, 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 306ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 28/09/2021, 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 Setembro/2021** – Convidados, os Coordenadores apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Setembro/2021, já aprovados pelo Conselho Fiscal. A Coordenadora Katia Dumaresq destacou o encerramento de 1 benefício de aposentadoria de invalidez e 2 benefícios iniciados, sendo um de pensão e outro de aposentadoria por tempo de serviço. O Coordenador Financeiro Sergio Jesus destacou comportamento do INPC frente ao IGPM e registrou, no mês de setembro, performance abaixo da meta atuarial. Pontuou que o resultado negativo do mês reduziu o saldo da Reserva de Contingência. Destacou, dentre

outros temas na Renda Fixa, os fatores de desvalorização das debêntures do IRB, lembrando sua marcação a mercado; na Renda Variável apontou que a Carteira Própria teve rentabilidade positiva principalmente em decorrência da posição em Aliança da Bahia. Nos Investimentos Estruturados, subgrupo Multimercados, destacou a razoável recuperação no mês, mesmo seguindo abaixo da nossa expectativa de performance, quando observada a rentabilidade acumulada no ano; no subgrupo FIP, destacou que a situação do FIP Malbec com o descumprimento da Put CEMIG, impacta sobremaneira o resultado. O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas fez uma breve síntese da disputa com a CEMIG para a Conselheira Suplente recém-empossada, Vanessa Fernandes, dado que todos os demais Conselheiros vêm acompanhando mensalmente o desenrolar do tema. Sérgio Jesus destacou a contratação da Avaliatec para realização da avaliação periódica dos Imóveis. O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, informou que a ECOS recebeu proposta comercial para o imóvel Retiro, e que tal proposta será detidamente analisada pelo Comitê de Investimentos e, sendo o caso, a submeterá a este Conselho Deliberativo. **3) Apresentação do Cronograma de Avaliação Atuarial** – A Coordenadora apresentou o Cronograma de Avaliação Atuarial, que ainda está sendo revisto para ser sincronizado com o calendário da Auditoria Externa. Uma vez finalizado, será submetido à aprovação deste Conselho. **4) O que ocorrer. 4.1) Apresentação Cenário Financeiro - Tiago Novaes Villas-Bôas** – O Diretor Presidente e de Seguridade registrou que chegou à ECOS em julho/2020 e o Plano BD tinha resultado negativo de R\$40MM, que foi recuperado com movimentos assertivos, mas que 2021 está sendo muito desafiador, com aumento significativo da SELIC, e pediu ao Diretor Administrativo/Financeiro que realizasse uma apresentação sobre o cenário financeiro e as estratégias da ECOS. Com a palavra, o Diretor Administrativo/Financeiro iniciou sua apresentação registrando que toda crise traz oportunidades, e que estamos sim fazendo movimentações para tentar aproveitar as oportunidades surgidas, mesmo em meio a uma verdadeira tempestade que assola o mercado financeiro mundial com a Pandemia da COVID-19. Registrou que as companhias estão com o menor grau de alavancagem dos últimos 10 anos, com os melhores resultados, e que por isso temos que olhar um pouco para frente e avaliar o melhor momento para eventual venda de ativos, evitando-se a realização das perdas. Com isso, quis dizer que não vivemos uma bolha, e que as empresas estão muito bem posicionadas para enfrentar a crise. Registrou, por outro lado, que a Pandemia causou uma busca inicial global por commodities, escassez e altas de preços decorrentes dessa busca. Pontuou a situação do Brasil, que vive cenário de deterioração fiscal e crise entre Executivo, Legislativo e Judiciário, destacando acreditar que se trata de um cenário reversível. Em seguida, Tiago Villas-Bôas apresentou slides sobre Vencimentos e Aplicações 2020/2021, lembrando os fundamentos de cada desinvestimento e aplicação; demonstrou o Estoque de Renda Fixa, com as debêntures e letras financeiras recém adquiridas e apresentando as taxas médias de retorno de cada tipo de ativo; demonstrou o nosso “Hedge” das Provisões Matemáticas para fazer frente ao risco de inflação; apresentou gráficos de variação da SELIC e da Inflação, e apresentou gráficos de evolução dos ativos, concluindo que a equipe ECOS está atenta às janelas de oportunidade, mas que enxerga que 2021 é um ano de trabalho voltado à preservação da

poupança, com o que concordou o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, acrescentando que a alta de juros é fator de retração da Renda Variável, e que em janeiro deveremos ter reajuste de benefício com atual cenário, acompanhando a inflação, na casa dos 10%, o que nos faz ter as atenções voltadas para defender nossas reservas, com serenidade e evitando perdas. **4.2) Transferência de Patrocínio (BRASKEM x EAP)** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou que continuamos acompanhando o sistema da Previc no aguardo de uma decisão. **4.3) Put CEMIG (FIP MALBEC)** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, registrou que os investidores seguem se reunindo, com vistas a tratar detalhes operacionais, mas que não temos novidades relevantes no procedimento arbitral. **4.4) Comunicação com os participantes e assistidos** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, falou sobre as mídias sociais utilizadas pela ECOS para comunicação, destacando o Informativo ECOS enviado mensalmente por e-mail após as reuniões dos Conselhos, que foi incrementado e será ainda mais aprimorado, posto que a Revista impressa sairá de circulação, pois como toda mídia impressa, já é publicada com notícias antigas. A saída de circulação da Revista já foi registrada na própria Revista, mas o registro aos Conselheiros é importante, para que a notícia seja propagada aos Participantes e Assistidos. Além de economia com impressão e diagramação da Revista, a medida traz eficiência para a gestão, remanescendo tempo para as nossas demais atividades, dentre as quais destacou a migração dos sistemas para a tecnologia de nuvem. **4.5) Boas-vindas** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, registrou boas-vindas, em nome da ECOS, aos Conselheiros recém empossados, especialmente a Vanessa Matos Fernandes, tendo o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, endossado as boas vindas e registrado a importância da renovação que a chegada de Vanessa representa para este Conselho. **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, 28 de outubro de 2021.//

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

Luiz Ovídio Fisher

Reynaldo Giarola

José Carlos Porto de Castro

Marcelo Monteiro Perez

Angelo Calmon de Sá Junior

ATA Deliberativo 307 28 10 2021 docx

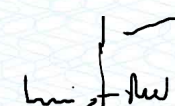
Código do documento 5f9b27fb-463f-4d2b-a2d6-a9f2decb6d1e



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
-  Angelo Calmon De Sa Junior
angelojr@aratusseguros.com.br
Assinou

Edilson Carvalho Lauria



Eventos do documento

09 Nov 2021, 07:40:45

Documento 5f9b27fb-463f-4d2b-a2d6-a9f2decb6d1e **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2021-11-09T07:40:45-03:00

09 Nov 2021, 07:43:21

Assinaturas **iniciadas** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2021-11-09T07:43:21-03:00

09 Nov 2021, 08:13:05

ANGELO CALMON DE SA JUNIOR **Assinou** (Conta 48f92ebd-0535-4e9b-8994-e8ecd3ed31c2) - Email: angelojr@aratusseguros.com.br - IP: 172.225.193.57 (a172-225-193-57.deploy.static.akamaitechnologies.com porta: 62072) - **Geolocalização: -13.003307264619707 -38.49569066695928** - Documento de identificação informado: 272.289.915-91 - DATE_ATOM: 2021-11-09T08:13:05-03:00

09 Nov 2021, 08:28:38

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (Conta f7cbbb42-9776-4684-bf27-2e42cb0fbcae) - Email: marcelo@cstnacional.com.br - IP: 179.177.179.80 (179.177.179.80.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 8318) - [Geolocalização: -12.96029187545626 -38.4038900590958](#) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2021-11-09T08:28:38-03:00

09 Nov 2021, 10:54:52

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 191.33.101.188 (191.33.101.188.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 24662) - [Geolocalização: -13.008947 -38.5166325](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM: 2021-11-09T10:54:52-03:00

09 Nov 2021, 11:13:30

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (Conta 524613cd-5ddb-4286-a720-df645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 191.13.150.214 (191-13-150-214.user.vivozap.com.br porta: 56344) - [Geolocalização: -23.6110616 -46.7058343](#) - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM: 2021-11-09T11:13:30-03:00

09 Nov 2021, 14:19:58

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 187.59.200.45 (187.59.200.45.static.host.gvt.net.br porta: 10074) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2021-11-09T14:19:58-03:00

09 Nov 2021, 15:55:23

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email: private@veloxmail.com.br - IP: 186.214.250.137 (186.214.250.137.static.host.gvt.net.br porta: 36082) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2021-11-09T15:55:23-03:00

Hash do documento original

(SHA256):4c577c84e35227a1116bae6a51e4cb2683a09e69029de24adfe76b74ec126d75

(SHA512):69dd89e579868704e8f39c7e034e381ca00e09d13c7e8cfb18f4d2bccff6e8b6a23f945e7072cdcd7265daf38d235e1ea3bc7b053126b0a1e0f471b0caa58ea9

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign