

## **ATA DA 326ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL 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 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\\_OGM4YWI4NjUtOTNjMC00NTc0LTg0NDItNDk0NzQ0Njk5ZTIj%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](https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_OGM4YWI4NjUtOTNjMC00NTc0LTg0NDItNDk0NzQ0Njk5ZTIj%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 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 setembro/2021; 3) O que ocorrer.** Presentes também por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Melchiades Sebastião Ribeiro e Débora Carla Pereira Guimarães, e presentes pessoalmente na sede da Fundação ECOS o Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso, 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 presente na sede da ECOS 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 325ª 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** – A Coordenadora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas; informou que neste mês tivemos 01 benefício encerrado de Aposentadoria por Invalidez e 02 benefícios iniciados, sendo um de aposentadoria por tempo de serviço e outro de 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 1,20%, a meta atuarial foi de 1,5313%, variável que mais influenciou as reservas do mês que obteve um acréscimo de R\$ 7.647 mil. O quadro social encerrou o mês com 84 (oitenta e quatro) participantes e 713 (setecentos e treze) assistidos. Em seguida, o Coordenador Sérgio Jesus apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Setembro/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\$921.018, Resultado de Setembro/2021: déficit de R\$10.086. O Equilíbrio Técnico

acumulado foi de R\$124.433; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$770.770, com acréscimo de R\$7.646. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou setembro/2021 com saldo de R\$0. Apresentou, detalhadamente, as variáveis que impactaram o resultado do Plano no mês, em especial as variações do INPC = 1,20% e seu reflexo nas Provisões Matemáticas. O Coordenador pontuou que, no mês, a performance se manteve abaixo da meta atuarial, e que o resultado negativo do mês consumiu parte do saldo da Reserva de Contingência. O Coordenador, diante do resultado negativo de R\$10.086mil, apresentou um quadro de Demonstração de Resultado com detalhadas explicações dos fatores que culminaram neste resultado. Igualmente procedeu com o Balancete Mensal, detalhando ainda mais as explicações acerca do Patrimônio Social, em que destacou a variação do Fundo Previdencial destinado ao pagamento do benefício temporário aos ativos, que sofreu diminuição expressiva no mês de setembro/2021 devido ao pagamento do respectivo benefício. Destacou também operações em Investimentos que impactaram o resultado, e que serão objeto de apresentação específica do Diretor Administrativo/Financeiro, e destacou a variação da carteira de Empréstimos e Financiamentos, oriunda da liquidação relevante de empréstimos a participantes.

2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$7.439; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em setembro/2021, no valor de R\$7.290 com decréscimo de R\$10 (reversão). O quadro social encerrou o mês com 36 (trinta e seis) participantes e 04 (quatro) assistidos.

3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$ mil): Total do Ativo em setembro/2021: R\$1.078; Receitas no valor de R\$549 e Despesas no valor de R\$539 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$175. 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 1,53% em setembro/2021, a TIR Bruta dos Investimentos foi de 0,48% nesse mesmo período. Em seguida o Coordenador realizou apresentação do resultado de setembro/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*. O comportamento dos índices IGPM, IPCA e INPC foi destacado pelo Coordenador, dado o impacto destes índices no ativo e passivo do Plano. Explicitou os fatores de desvalorização das debêntures do IRB, lembrando sua marcação a mercado. Quanto à Renda Variável, Sérgio Jesus destacou o resultado da Carteira Própria, apontando que a Aliança da Bahia contribui para que a Carteira Própria se destaque em relação aos gestores. Nos Investimentos Estruturados, destacou os Fundos Multimercados e os FIP's e as oscilações de cada um destes ativos, com a recuperação de performance no último mês, entretanto, ainda, abaixo do esperado quando observada a rentabilidade acumulada do ano. Lembrou aos Conselheiros que dentre os FIP's está o Malbec, no qual exercemos uma PUT (Opção de Venda) contra a CEMIG, atualmente em procedimento arbitral como amplamente informado aos Conselhos Fiscal e Deliberativo, e cujo provisionamento teve relevante impacto no Plano. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, perguntou se a alta da SELIC mudou a estratégia de investimentos, tendo o Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, informado que logo após a explanação de Sérgio Jesus, fará uma apresentação aos Conselheiros, abarcando o tema questionado pela Conselheira Presidente. Em relação ao segmento imobiliário, Sérgio Jesus

apresentou gráfico de performance, destacando o resultado de cada um dos Fundos investidos. Com a palavra concedida pela Presidente do Conselho, o membro Suplente Melquiades Ribeiro perguntou sobre a reavaliação dos imóveis, tendo o Diretor Administrativo/Financeiro informado a contratação da empresa Avaliatec, que já está executando o serviço, de modo a atendermos ao nosso prazo legal de reavaliação. **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 setembro/2021, a rentabilidade do Segmento de Renda Fixa foi de 0,55%, a do Segmento de Renda Variável registrou -6,11%, que a rentabilidade apresentada pelo segmento de Investimento Estruturado foi de 0,80% e imobiliário foi de -0,51%. 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 setembro de 2021. **3) O que ocorrer. 3.1) Apresentação Cenário Financeiro - Tiago Novaes Villas-Bôas** – O Diretor Administrativo/Financeiro iniciou sua apresentação respondendo à Conselheira Presidente no sentido de que não estamos mudando a estratégia da ECOS como um todo, mas que como toda crise traz oportunidades, 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. Falou sobre as alterações do mercado com a busca inicial por commodities, escassez e altas de preços decorrentes dessa busca, pontuou a situação do Brasil, que vive cenário de deterioração fiscal, destacando acreditar que se trata de um cenário reversível. 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. Mas obviamente que a alta da SELIC é um fator importante e que está sendo sim considerado pela Entidade. 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 Provisões 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. 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 tumultuado e a estratégia tem sido de defesa das nossas reservas. Em janeiro deveremos ter reajuste de benefício, acompanhando a inflação, na casa dos 10%, o que nos faz ter as atenções voltadas para defender nossas reservas, com serenidade e evitando perdas. O Conselheiro Gilberto Galvão endossou as palavras de Tiago Villas-Bôas, no sentido de ser momento de defesa, e não de ataque, e de muita resiliência, pois a ECOS lida com algo muito sensível, que é a aposentadoria dos nossos participantes e assistidos. A presidente do Conselho, Cristiane Silveira, agradeceu a Tiago Villas-Bôas pela apresentação, muito didática e assertiva, esclarecendo as dúvidas e nos transmitindo a segurança de sempre quanto à nossa ECOS. **3.2) 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. **3.3) 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. **3.4) 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. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, registrou que a medida é consentânea com o momento atual, em que as notícias são muito dinâmicas e que o conteúdo eletrônico é sempre muito mais atualizado do que o impresso. **3.5) Certificação Conselheiro Pedro Gomes** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, registrou a certificação, pelo ICSS, do Conselheiro Pedro Gomes, feito de muita importância para a nossa ECOS, pois retrata o preparo e capacidade do nosso Conselheiro, grande conhecedor do Sistema de Previdência Complementar. O Conselheiro agradeceu à ECOS pelo apoio no processo de certificação. **3.6) Congresso ABRAPP 2021** – O Conselheiro Pedro Gomes registrou sua participação no Congresso, destacando a organização, a presteza das informações, a excelência das palestras e dos palestrantes, bem como, a cronometragem e o cumprimento dos tempos de apresentações. Informou que não imaginava que já tínhamos atingido este nível de excelência, comparando com eventos de 20 anos atrás. O Conselheiro parabenizou a organização do Evento e patrocinadores, e agradeceu a sua inscrição no Congresso, que lhe foi de grandioso proveito. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, bem como os membros Suplentes Débora Carla e Melquiades Ribeiro corroboraram as palavras do Conselheiro Pedro Gomes. **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. ////////////////

**Cristiane Miranda da Silveira**  
Presidente

**Pedro Gomes da Silva**  
Conselheiro

**Gilberto Ferreira Galvão**  
Conselheiro



ATA Fiscal nº-326 28 10 2021 doc  
Código do documento 7bfffac4-5db5-4016-90b4-b62a105e5efe



## Assinaturas

-  Cristiane Miranda da Silveira  
cristiane@economicoagropastoril.com.br  
Assinou
-  Pedro Gomes da Silva  
ccgpedro@hotmail.com  
Assinou
-  gilberto ferreira galvão  
gfgalvao@hotmail.com  
Assinou

*Cristiane Miranda da Silveira*

*pedro gomes da silva*  
*gilberto ferreira galvão*

## Eventos do documento

### 09 Nov 2021, 11:24:42

Documento 7bfffac4-5db5-4016-90b4-b62a105e5efe **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (Conta 6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email :ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-11-09T11:24:42-03:00

### 09 Nov 2021, 11:27:32

Assinaturas **iniciadas** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE\_ATOM: 2021-11-09T11:27:32-03:00

### 09 Nov 2021, 12:00:08

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: 45288) - **Geolocalização: -12.9700829 -38.5100254** - Documento de identificação informado: 463.785.105-04 - DATE\_ATOM: 2021-11-09T12:00:08-03:00

### 09 Nov 2021, 15:15:46

GILBERTO FERREIRA GALVÃO **Assinou** (5595b45e-5945-441a-be5d-58795a0e74b2) - Email: gfgalvao@hotmail.com - IP: 187.44.133.170 (187-44-133-170.STATIC.itsweb.com.br porta: 51368) - **Geolocalização: -12.9759779 -38.4982861** - Documento de identificação informado: 003.335.734-04 - DATE\_ATOM: 2021-11-09T15:15:46-03:00

### 09 Nov 2021, 20:25:20

PEDRO GOMES DA SILVA **Assinou** (a181be6b-aed0-4ffe-a1d8-3402dd3c028d) - Email: ccgpedro@hotmail.com - IP:





6 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinaturas gerado em 10 de novembro de 2021,  
07:51:46



---

177.21.10.145 (145.10.21.177.teletalk.net.br porta: 33952) - [Geolocalização: -12.9426627 -38.4018125](#) -  
Documento de identificação informado: 001.137.005-04 - DATE\_ATOM: 2021-11-09T20:25:20-03:00

---

Hash do documento original

(SHA256):9f8fd6b6cb0ffbb784de5a69cba9a3c8e0d8595304653e563504419b3960807d

(SHA512):1301ab50e67ac9bbbc9ab0126cf5ea2cfe8ec45b89ec1774369c397bd7f2163024896b65efe93b07e3acf99b1f2137746d31464932e5910457c683d850021eda

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

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