

ATA DA 308ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 25 (vinte e cinco) dias do mês de novembro 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/join/19%3ameeting_YjYyM2M4NmEtMzUwZC00ODFjLWJINjUtZWewZDA2ZGI3ODdl%40t_hread.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 coronavírus, 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 presencialmente na sede da ECOS o Conselheiro Edilson Carvalho Lauria, 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 outubro/2021; 3) Análise e deliberação sobre proposta de alteração de premissas atuariais do Plano BD; 4) Apresentação do Cronograma de Avaliação Atuarial; 5) Orçamento para 2022; 6) Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2022/2026; 7) O que ocorrer.** Presentes também, por acesso à plataforma digital, os membros suplentes Roney Jorge Martins da Silva, Gileno Neri Afonso, Vanessa Matos Fernandes, Luiz Garcia Hermida e Cláudia 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 os Coordenadores Sergio Jesus e Kátia Dumaresq e o Analista Financeiro Guilherme Gonzalez, 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 307ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 28/10/2021, 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 outubro/2021** – Convidados, os Coordenadores apresentaram os principais pontos dos Balancetes de outubro/2021, já aprovados pelo Conselho Fiscal. A Coordenadora Katia Dumaresq destacou o encerramento de 04 benefícios, sendo uma Aposentadoria por Invalidez, 01 por Tempo de Serviço e 02 Pensões e o início de 02 benefícios iniciados, sendo 01 Aposentadoria por Tempo de Serviço

e 01 Pensão. O Coordenador Financeiro Sergio Jesus destacou comportamento do INPC frente ao IGPM e registrou, no mês de outubro, performance abaixo da meta atuarial. Pontuou que o resultado negativo do mês reduziu o saldo da Reserva de Contingência, e indicou o valor necessário à recomposição desta Reserva. Destacou as principais movimentações ocorridas no mês, explicitando os resgates/vencimentos e reinvestimentos em gráfico específico, e apontando as peculiaridades destas operações. Destacou, dentre outros temas na Renda Fixa, os fatores de desvalorização das debêntures do IRB, Ecorodovias, e lembrando a marcação a mercado deste tipo de ativo; na Renda Variável apontou que todos os veículos de investimento tiveram resultado negativo, se mantendo, contudo, acima do IBOVESPA. Nos Investimentos Estruturados, destacou os Fundos Multimercados e os FIP's e as oscilações de cada um destes ativos, apontando que dentre os FIP's está o Malbec, no qual exercemos uma PUT (Opção de Venda) contra a CEMIG, atualmente em procedimento arbitral com provisionamento total do valor da PUT. O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, apontou o efeito negativo da inflação para o resultado do ano, visto que além de atuar na majoração das reservas matemáticas, deprecia a cotação dos ativos marcados a mercado, destacando que o resultado negativo do mês foi preponderantemente influenciado pela Renda Variável. Tiago falou também sobre o risco da redução da atividade econômica no exterior em função da inflação e do risco político no Brasil, pela não aprovação das reformas tributária e administrativa, seguida da corrida eleitoral, que já se iniciou. Em contraponto, registrou que o reinvestimento tem sido favorável, com taxas melhores, que contribuem para preservar a solvência a médio e longo prazo. O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, pontuou que já apropriamos, dentro deste resultado negativo, o reajuste na folha de benefícios previsto para janeiro/2022, ao redor de 10%, considerando a variação do INPC até outubro. **3) Análise e deliberação sobre proposta de alteração de premissas atuariais do Plano BD;** O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, registrou que a Rodarte Nogueira nos enviou o Relatório RN/PLANO ECOS BD nº 001/2021, de 09.11.2021 – Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais – 2021, elaborado com base na Resolução CNPC nº 30/2018, na Instrução Normativa PREVIC nº 33/2020 e na Portaria PREVIC nº 835/2020. O Diretor Presidente e de Seguridade registrou que o referido Relatório foi avaliado pela Diretoria Executiva e encaminhado ao Conselho Deliberativo juntamente com a correspondência DIREX 014/2021, que contém o posicionamento da Diretoria Executiva, para apreciação e deliberação nesta reunião. Em seguida, convidou a Coordenadora Katia Dumaresq, que realizou apresentação detalhada do tema, apontando os impactos das alterações propostas, que foram explicitadas pelo Diretor Presidente e de Seguridade, que detalhou a Tábua de Mortalidade de Inválidos e as razões históricas para que hoje tenhamos esta necessidade de ajuste. Na sequência, após ampla discussão sobre o assunto, tendo o Conselho Deliberativo, por unanimidade, aprovado: 1) alteração da Tábua de Entrada em Invalidez IAPB 57 Fraca agravada em 20% para Grupo Americana; 2) alteração da Tábua de Mortalidade de Inválidos AT 49 Masc. agravada em 25% para UP 94 masculina; 3) Alteração da Tábua de Morbidez Experiência Rodarte para Experiência Rodarte desagravada em 40%; 4) Alteração da Premissa Inflação anual média projetada de 3,28% para 3,68%; 5) Alteração da Premissa Projeção de Crescimento Real Salários de 0,22% para 0,00%, para os

exercícios 2021 a 2023, mantendo-se inalteradas todas as demais premissas, em especial a manutenção da Função Hx (Experiência STEA) para Composição de Famílias de Pensionistas. **4) Apresentação do Cronograma de Avaliação Atuarial** – A Coordenadora apresentou o Cronograma de Avaliação Atuarial, em linha com a empresa de auditoria externa, e o submeteu aos Conselheiros para conhecimento. **5) Orçamento para 2022** – O Coordenador Sérgio Jesus apresentou os principais pontos da peça de Orçamento, destacando os efeitos da Pandemia no realizado 2021, assim como ocorrido em 2020. Registrou que a ECOS tem buscado a renegociação de contratos com a troca de indexador, a descontinuação de serviços e produtos, substituição de fornecedores, e principalmente a otimização da estrutura e redução do quadro de pessoal, que tem sido feita de forma muito efetiva. Em seguida, apresentou as projeções de índices de inflação que nortearam a peça de Orçamento e as principais rubricas afetadas pelas medidas administrativas de redução de custo com otimização da gestão. O Diretor Presidente e de Seguridade, na ocasião, falou sobre a contratação de empresa para consulta de óbitos, evitando pagamentos indevidos e redução das rotinas da equipe ECOS, que realiza um trabalho enorme para contatar pensionistas para evitar fraudes. Em seguida os Conselheiros, por unanimidade, designaram Reynaldo Giarola Relator do Tema, que deverá se manifestar até a próxima Reunião Ordinária deste Conselho, que ocorrerá em 22/12/2021. **6) Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2022/2026** – O Analista Financeiro Guilherme Gonzalez apresentou os principais pontos de alteração nas Políticas de Investimentos, abordando o cenário macroeconômico, comparando Relatórios FOCUS Dez/20 x Nov/21 e pontuando as pouquíssimas mudanças previstas, a serem confirmadas tão logo recebido o Estudo de ALM solicitado à Aditus. Destacou, também, quanto ao risco de crédito, o aumento da exigência de nota de *rating*. Em seguida os Conselheiros, por unanimidade, designaram Marcelo Monteiro Perez Relator do Tema, que deverá se manifestar até a próxima Reunião Ordinária deste Conselho, que ocorrerá em 22/12/2021. **7) O que ocorrer. 7.1) Transferência de Patrocínio (BRASKEM x EAP)** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou que continuamos no aguardo de uma decisão da PREVIC acerca do nosso Recurso à Diretoria Colegiada. **7.2) CSLL – processo administrativo** – A pedido do Diretor Presidente e de Seguridade, o advogado Marcelo Braga de Andrade registrou que a União não interpôs recurso contra a decisão que anulou o auto de infração relativo à CSLL, e que o processo retornou para Salvador, para trâmites de finalização e arquivamento, destacando ser uma importante vitória, estimada em R\$45milhões. **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, 25 de novembro de 2021.//////////

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

Luiz Ovídio Fisher

Reynaldo Giarola

José Carlos Porto de Castro

Marcelo Monteiro Perez

ATA Deliberativo 308 25 11 2021 docx

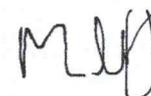
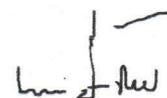
Código do documento 3b29e775-4436-4946-96e6-1355e94d392c



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

03 Dec 2021, 17:28:32

Documento 3b29e775-4436-4946-96e6-1355e94d392c **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2021-12-03T17:28:32-03:00

03 Dec 2021, 17:30:55

Assinaturas **iniciadas** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2021-12-03T17:30:55-03:00

03 Dec 2021, 18:03:47

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (f7cbcb42-9776-4684-bf27-2e42cb0fbcae) - Email: marcelo@cstnacional.com.br - IP: 187.68.205.125 (187-68-205-125.3g.claro.net.br porta: 6832) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2021-12-03T18:03:47-03:00

04 Dec 2021, 10:38:31

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 191.254.74.30 (191-254-74-30.dsl.telesp.net.br porta: 43782) - Geolocalização: -23.6110644 -46.7058991 -



Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM: 2021-12-04T10:38:31-03:00

05 Dec 2021, 12:02:00

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 179.181.13.175 (179.181.13.175.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 41800) - [Geolocalização: -13.0089324 -38.5165738](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM: 2021-12-05T12:02:00-03:00

06 Dec 2021, 10:32:40

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email: private@veloxmail.com.br - IP: 187.59.198.166 (187.59.198.166.static.host.gvt.net.br porta: 5446) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2021-12-06T10:32:40-03:00

07 Dec 2021, 10:16:53

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 191.181.56.23 (bfb53817.virtua.com.br porta: 4172) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2021-12-07T10:16:53-03:00

Hash do documento original

(SHA256):c55669ee9bffdffebf95a4a60c2ffb9b68bf55e86c77f98a110b66fc76dd69f

(SHA512):877e66609f9e771b21599d406dcedb1d13e93f3ef98963a878e8548cda8e7ee565d5853aeeb648c00e0f63387404060ca10fc1205dd863bb15f8b26d607aa42e

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign