

ATA DA 328ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de dezembro do ano de 2021 (dois mil e vinte e um), quarta-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_ZmQwYTlmMzktNTdmZC00NDBkLTk0M2QtZmYxZTZiNmFkNTMz%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 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 Novembro/2021; 3) Aprovação do Calendário/2022 das Reuniões Ordinárias deste Conselho; 4) 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 327ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 25/11/2021 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 Novembro/2021** – A Coordenadora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas; informou que neste mês tivemos 05 benefícios encerrados, sendo 01 Aposentadoria Antecipada, 01 por Tempo de Serviço e 03 Pensões. Informou ainda 04 benefícios iniciados, sendo 03 Aposentadorias Antecipadas e 01 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 0,84%, a meta atuarial foi de 1,1701%, variável que mais influenciou as reservas do mês que obteve um acréscimo de R\$ 1.469 mil. O quadro social encerrou o mês com 80 (oitenta) participantes e 709 (setecentos e nove) assistidos. Em seguida, o Coordenador Sérgio Jesus apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Novembro/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\$918.043, Resultado de Novembro/2021:

superávit de R\$2.173. O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$113.405; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$778.579, com acréscimo de R\$1.469. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou Novembro/2021 com saldo de R\$0. Apresentou, detalhadamente, as variáveis que impactaram o resultado do Plano no mês, em especial as variações do INPC 0,84% e seu reflexo nas Provisões Matemáticas. O Coordenador pontuou que, no mês, tivemos um resultado positivo. O Coordenador, em seguida, apresentou um quadro de Demonstração de Resultado com detalhadas explicações dos fatores que culminaram neste resultado. Igualmente procedeu com o Balancete Mensal, detalhando as explicações acerca do Patrimônio Social, apontando a diminuição do valor a ser recomposto na Reserva de Contingência.

2 – PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$7.352; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Novembro/2021, no valor de R\$7.210 com acréscimo de R\$19 (constituição). O quadro social encerrou o mês com 38 (trinta e oito) participantes e 04 (quatro) assistidos.

3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$ mil): Total do Ativo em Novembro/2021: R\$1.072; Receitas no valor de R\$473 e Despesas no valor de R\$469 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$167. 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 1,17% em Novembro/2021, a TIR Bruta dos Investimentos foi de 1,12% nesse mesmo período. Em seguida o Coordenador realizou apresentação do resultado de Novembro/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, especialmente relevante neste período de inflação. Destacou, no mês, a variação praticamente nula do IGPM, dentre outros temas na Renda Fixa, e lembrando a marcação a mercado de alguns dos nossos títulos privados, destacou que a ligeira redução dos juros em novembro proporcionou valorização nestes ativos; na Renda Variável apontou que está sendo um ano muito pesado para o segmento, e destacou que todos os veículos de investimento tiveram resultado negativo, entretanto, o portfólio do segmento se manteve acima do IBOVSPA no acumulado do ano. Nos Investimentos Estruturados, destacou os Fundos Multimercados e os FIP's e as oscilações de cada um destes ativos, lembrando que dentre os FIP's está o Malbec, no qual exercemos uma PUT (Opção de Venda) contra a CEMIG, atualmente em procedimento arbitral e com provisionamento expressivo do valor da PUT. Sérgio Jesus falou também sobre os ativos imobiliários, destacando a rentabilidade extraordinária do CRI W TORRE de 52,44% no ano, a rentabilidade dos imóveis próprios de 6,39%, destacando que a carteira como um todo está abaixo do *benchmark*. Finalizou apresentando gráfico comparativo da Rentabilidade x Meta Atuarial, destacando que há muito, muito tempo não temos uma imagem tão negativa neste gráfico.

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 Novembro/2021, a rentabilidade do Segmento de Renda Fixa foi de 1,15%, a do Segmento de Renda Variável registrou -3,13%, que a rentabilidade apresentada pelo segmento de Investimento Estruturado foi de 0,16% e Imobiliário foi de -2,23%.

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 Novembro de 2021. **3) Aprovação do Calendário/2022 das Reuniões Ordinárias deste Conselho** – Os Conselheiros aprovaram unanimemente o Calendário das Reuniões deste Conselho em 2022, em ambiente virtual enquanto for necessário. **4) O que ocorrer.** **4.1) FIP MALBEC – PUT CEMIG:** O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, informou que o escritório Bocater apresentou nossa manifestação no juízo arbitral sobre ao pleito da Cemig, e também a nossa reconvenção, que é o nosso pedido, e que a partir de agora teremos os prazos para réplica e tréplica, e o processo terá seu trâmite formal com perspectiva de conclusão no exercício de 2022. **4.2) Cenário Financeiro** – O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, informou que o IPCA sofreu variação muito expressiva no ano de 2021, e que a previsão é que fechemos o ano com meta atuarial superior a 14%, frente a uma rentabilidade estimada em patamar superior a 10%. Não é um cenário desesperador, frente à crise generalizada que vivenciamos, e que nosso dever de casa é entender a realidade de mercado e nos mantermos com um cupom acima da meta atuarial. E este cupom acima da meta nós temos, razão pela qual não devemos nos desesperar e manter otimismo para 2022, em que se espera contenção da inflação e retorno da rentabilidade dos ativos de renda variável. Tiago Villas-Bôas destacou, também, que tivemos impacto da provisão do ativo FIP MALBEC (CEMIG), e que devemos estar muito atentos à inflação. Sérgio Jesus complementou que a taxa de juros também é bastante relevante e sofre impacto direto da redução da inflação. Tiago Villas-Bôas registrou que, no Plano CD, tivemos um ano brilhante para o Perfil Conservador, com rentabilidade acima da Selic; porém o Perfil Arrojado teve um ano muito difícil a exemplo do Plano BD. Destacou que o IBOVESPA, *benchmark* do Perfil Arrojado, sofreu alta expressiva em decorrência da alta das commodities, que influencia preço de alguns papéis, dificultando ainda mais a superação deste *benchmark*. O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, ratificou que precisamos ter olhar otimista para 2022 sim, pois não se espera que seja um ano tão difícil quanto 2021. **4.3) 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, e que foram realizadas reuniões com Braskem, em que se assegurou o alinhamento com aquela empresa quanto à Transferência de Patrocínio. **4.4) CSLL – encerramento processo administrativo** – A pedido do Diretor Presidente e de Seguridade, o advogado Marcelo Braga de Andrade registrou que, como informado na última reunião deste Conselho, a União não interpôs recurso contra a decisão que anulou o auto de infração relativo à CSLL, e que o processo havia retornado para Salvador, para trâmites de finalização e arquivamento. Em continuidade, a ECOS recebeu a intimação do acórdão, sendo o momento de pagarmos os honorários de êxito ao escritório Mattos Filho, calculados sobre o êxito do processo, de R\$45milhões. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, destacou a importância da atuação da Diretoria, que interveio no assunto para solicitar a presença do sócio do escritório Mattos Filho no julgamento do recurso. **4.5) Dia do Aposentado ABRAPP** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou que, por sugestão dos colaboradores da ECOS, a representante da ECOS a ser homenageada no Dia do Aposentado será Laís Gomes, que em 26/01/2022 participará do evento *on line*, às 15h. **4.6) Agradecimentos** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, em nome da Diretoria e de todo o corpo funcional, agradeceu a titulares e suplentes a convivência e a parceria ao longo deste ano, que não foi um ano fácil, mas que foi melhor



enfrenta-lo com o apoio deste Conselho. Registrou o desejo de que continuemos com garra e persistência para enfrentarmos 2022. O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas complementou dizendo que na ECOS somos poucos, e felizmente estamos sempre juntos, e que a contribuição de todos vem de longa data e é muito importante para seguirmos. Tiago Villas-Bôas destacou que este grupo, sempre presente nos Conselhos, deve permanecer unido como sempre esteve para enfrentar os desafios que virão, tanto financeiros como de envelhecimento da nossa massa. A Presidente do Conselho, Cristiane Silveira, corroborou as palavras de Tiago Villas-Bôas e registrou ser uma honra participar desta gestão, agradeceu à Diretoria e aos demais Conselheiros por “continuarmos juntos”, pela transparência, e que com certeza caminharemos juntos em um 2022 melhor do que 2021. O Conselheiro Gilberto Galvão agradeceu a todos os Diretores, Conselheiros e colaboradores da ECOS pela feliz convivência em 2021 e registrou votos de que em 2022 sigamos unidos e em harmonia. O Conselheiro Pedro Gomes igualmente registrou agradecimento aos Conselheiros, Diretores e a todo o corpo funcional que participa desta excelente gestão, desejando que 2022 o gráfico da meta atuarial seja invertido! Débora e Melquiades endossaram as palavras de agradecimento e aspirações para 2022. **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, 22 de dezembro de 2021. ////////////////

Cristiane Miranda da Silveira
Presidente

Pedro Gomes da Silva
Conselheiro

Gilberto Ferreira Galvão
Conselheiro

ATA Fiscal-328 22 12 2021 doc

Código do documento 39442d96-abb3-41b4-a5c8-0c794572efbc



Assinaturas

 Cristiane Miranda da Silveira
cristiane@economicoagropastoril.com.br
Assinou

Cristiane Miranda da Silveira

 Pedro Gomes da Silva
ccgpedro@hotmail.com
Assinou

Pedro G

 gilberto ferreira galvão
gfgalvao@hotmail.com
Assinou

Galvão

Eventos do documento

14 Jan 2022, 07:33:05

Documento 39442d96-abb3-41b4-a5c8-0c794572efbc **criado** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2022-01-14T07:33:05-03:00

14 Jan 2022, 07:36:08

Assinaturas **iniciadas** por JORGE RAYMUNDO DE FARIAS (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2022-01-14T07:36:08-03:00

14 Jan 2022, 10:04:14

GILBERTO FERREIRA GALVÃO **Assinou** (5595b45e-5945-441a-be5d-58795a0e74b2) - Email: gfgalvao@hotmail.com - IP: 191.178.103.117 (bfb26775.virtua.com.br porta: 57162) - [Geolocalização: -13.0140306 -38.4934821](#) - Documento de identificação informado: 003.335.734-04 - DATE_ATOM: 2022-01-14T10:04:14-03:00

14 Jan 2022, 12:26:28

CRISTIANE MIRANDA DA SILVEIRA **Assinou** (946c4c36-e677-4909-8cdd-36226d0e55fc) - Email: cristiane@economicoagropastoril.com.br - IP: 179.181.4.236 (179.181.4.236.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 2442) - [Geolocalização: -12.960521383347164 -38.403983380608665](#) - Documento de identificação informado: 463.785.105-04 - DATE_ATOM: 2022-01-14T12:26:28-03:00

16 Jan 2022, 08:57:08

PEDRO GOMES DA SILVA **Assinou** (a181be6b-aed0-4ffe-a1d8-3402dd3c028d) - Email: ccgpedro@hotmail.com - IP: 177.200.127.195 (195.127.200.177.callnettelecom.com.br porta: 31940) - [Geolocalização: -13.008896](#)

-38.6465792 - Documento de identificação informado: 001.137.005-04 - DATE_ATOM: 2022-01-16T08:57:08-03:00

Hash do documento original

(SHA256):bae57981e875ea865f4a6097d69c24922e172cc5d752d4b30540bbc61d02d9a8

(SHA512):a24821b8c52dad2d882bbc58341a7caed9015f5485d999dd9ff80ad0c4533cc30b5944fd6b3c6bf566ebe5b09679496c1339483af87d3ff08a0da39111c4ffe

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign