

ATA DA 328ª 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 julho do ano de 2023 (dois mil e vinte e três), sexta-feira, às 15h00min, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_YjYyM2M4NmEtMzUwZC00ODEjLWJINjUtZWFWZDA2ZGI3ODdl%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, 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 Reynaldo Giarola, Marcelo Monteiro Perez, José Carlos Porto de Castro e Angelo Calmon de Sá Junior e respectivo suplente, e presencialmente na sede da ECOS o Presidente do Conselho Edilson Carvalho Lauria e o Conselheiro Luiz Ovídio Fisher, 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 junho/2023; 3) O que ocorrer.** Presentes também, por acesso à plataforma digital, o membros suplentes Roney Jorge Martins da Silva e Luiz Garcia Hermida. 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 o Gerente Sergio Jesus e a consultora 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 327ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 30/06/2023, 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 junho/2023** – Convidados, o Gerente Financeiro, Sérgio de Jesus, e a consultora Kátia Dumaresq, que apresentaram os principais pontos dos Balancetes de junho/2023, já aprovados pelo Conselho Fiscal. A consultora Katia Dumaresq destacou que neste mês no Plano BD houve o encerramento de um (01) benefício de Aposentadoria por Tempo de Serviço que foi revertido em Pensão e um benefício iniciado de Aposentadoria Antecipada. O quadro social encerrou o mês com 67 (sessenta e sete) participantes e 686 (seiscentos e oitenta e seis) assistidos. O Plano CD encerrou o mês com 33 participantes e 3 assistidos. O Gerente Financeiro Sergio Jesus destacou o comportamento do INPC frente ao IGPM, este último negativo em 1,93%. Em continuidade afirmou que, no mês de junho, mantivemos resultado positivo, atribuindo tal resultado principalmente ao comportamento dos índices de inflação, em especial o INPC, que apresentou variação negativa de 0,10%. Destacou as principais variáveis no mês na Renda Fixa e na Renda Variável, pontuando o resultado de ambas as carteiras no

mês, detalhando que no resultado apresentado na Carteira Própria foi excluído o retorno com a venda das ações do Banco BESA. Apresentou, também, a carteira de Investimento Estruturado, excluindo o efeito da venda do FIP MALBEC/Arbitragem CEMIG na subcarteira de FIP's. O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, registrou que os Fundos de Participação listados em Bolsa apresentaram excelente recuperação no semestre, destacando a importância da diversificação do Portfólio, no momento em que os Fundos MultiMercado não entregam tanto como entregaram no ano passado. Sérgio Jesus apresentou os indicadores da Carteira de Imóveis, destacando que mesmo com o IGPM negativo a Carteira como um todo apresenta bom resultado. Em conclusão, Sérgio Jesus apresentou os indicadores do Plano CD e do PGA. **3) O que ocorrer. 3.1) Apresentação: A proteção da Renda Variável (Hedge)** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, registrou que a ECOS teve receita de faturamento de R\$ 83milhões nesse primeiro semestre, agregando uma Reserva Especial de Revisão do Plano de R\$ 20milhões. O Diretor falou sobre as características dos investimentos da ECOS e sobre a volatilidade própria da Carteira de Renda Variável e de títulos públicos marcados a mercado, e realizou apresentação, para conhecimento do Conselho, dos estudos que estão sendo feitos para proteger os ganhos já experimentados. Tiago falou sobre operações Zero Cost Collar, em que os custos operacionais são cobertos pela receita das vendas das opções, protegendo-se o patrimônio da ECOS a partir de um determinado nível de perda e, em contrapartida, limitando os ganhos da ECOS a partir de um determinado nível de ganho. Os Conselheiros Edilson Lauria e Reynaldo Giarola apresentaram questionamentos sobre o funcionamento da estratégia, todos prontamente respondidos pelo Diretor, que concluiu sua apresentação destacando que não há nada a ser deliberado no momento, e que a estratégia será melhor desenvolvida e oportunamente trazida para deliberação. **3.2) CRI Rede D'Or** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas apresentou o CRI que será lançado em breve, com slides sobre a própria Rede D'Or e linha do tempo com o seu crescimento, além da estratégia do CRI. O Conselheiro Angelo Calmon de Sá Junior pontuou que a D'Or Corretora será vendida, por uma imposição do mercado, já que a Rede D'Or tem verticalizado o mercado por completo com a aquisição da Sul America Seguros. Tiago Villas-Bôas agradeceu a colaboração do Conselheiro, corroborando que trata-se de uma empresa bastante diferenciada no promissor ramo de Saúde brasileiro, agregando rentabilidade as empresas que adquire e um modelo de gestão operacional bastante eficiente, a exemplo do que aconteceu com o Hospital Aliança, aqui em Salvador, e apontando os números da Companhia nos últimos anos, com resultados excelentes e Rating AAA. Tiago Villas-Bôas concluiu apresentando o CRI em si, com taxa atrativa para migrarmos uma parte dos recursos das NTN-B's marcadas a mercado, sinalizando que oportunamente traremos ao Conselho, para deliberação, uma proposta de alocação no ativo **3.3) 44º Congresso Brasileiro de Previdência Privada** – O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, falou sobre o lançamento do Congresso da ABRAPP 2023, que será realizado em formato híbrido entre os dias 18 a 20/10. Destacou a importância do evento na nossa qualificação, e franqueou a participação on line dos Conselheiros, que deverão buscar o apoio da Secretaria da ECOS, pois neste Congresso será abordada a grande transformação e aperfeiçoamento do Sistema Fechado de Previdência Complementar. **3.4) Certificação Tiago Villas-Bôas** – O Diretor Presidente e

de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou que o Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, obteve a certificação CGA, da Anbima, com validade de até 13/07/2026 , tendo os Conselheiros Deliberativo parabenizado o Diretor pela obtenção da certificação, de grande relevância para a gestão da nossa ECOS.**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 julho de 2023.//

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

José Carlos Porto de Castro

Reynaldo Giarola

Marcelo Monteiro Perez

Angelo Calmon de Sá Junior

Luiz Ovídio Fisher

ATA Deliberativo 328 28 07 2023 docx

Código do documento 0ca2e51e-7399-4ad7-9fcc-6af084ec0f08



Assinaturas



Edilson Carvalho Lauria
eclauria@uol.com.br
Assinou

Edilson Carvalho Lauria



José Carlos Porto de Castro
private@veloxmail.com.br
Assinou



REYNALDO GIAROLA
reynaldogiarola@gmail.com
Assinou



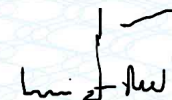
Marcelo Monteiro Perez
celoperez@gmail.com
Assinou



Angelo calmon de Sá junior
angelosajr@aratusseguros.com.br
Assinou



Luiz Ovídio Fisher
luizfisher@terra.com.br
Assinou



Eventos do documento

04 Aug 2023, 15:50:40

Documento 0ca2e51e-7399-4ad7-9fcc-6af084ec0f08 **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2023-08-04T15:50:40-03:00

04 Aug 2023, 15:53:56

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2023-08-04T15:53:56-03:00

04 Aug 2023, 16:02:31

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (6f9f84e2-caca-41ea-ba29-238f7ce8b918) - Email: celoperez@gmail.com - IP: 187.87.206.26 (t3telecom.com.br porta: 27068) - [Geolocalização: -12.97033342226219 -38.5121029344203](#) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2023-08-04T16:02:31-03:00

04 Aug 2023, 16:04:46

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 177.135.192.202 (abrigodosalvador.static.gvt.net.br porta: 60136) - [Geolocalização: -12.9700742 -38.5099073](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM: 2023-08-04T16:04:46-03:00

04 Aug 2023, 21:33:49

JOSÉ CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (d1761680-117c-46a6-b4f7-70980db9f998) - Email: private@veloxmail.com.br - IP: 177.63.103.184 (177-63-103-184.dsl.telesp.net.br porta: 6088) - [Geolocalização: -13.0007863 -38.5236333](#) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2023-08-04T21:33:49-03:00

05 Aug 2023, 10:01:03

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 177.63.107.83 (177-63-107-83.dsl.telesp.net.br porta: 40584) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2023-08-05T10:01:03-03:00

06 Aug 2023, 08:52:40

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 177.94.87.208 (177-94-87-208.dsl.telesp.net.br porta: 57066) - [Geolocalização: -23.6109675 -46.7059794](#) - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM: 2023-08-06T08:52:40-03:00

07 Aug 2023, 09:45:01

ANGELO CALMON DE SÁ JUNIOR **Assinou** (d36b4858-783a-4032-bd5a-a00499f113a9) - Email: angelosajr@aratusseguros.com.br - IP: 187.44.133.170 (187-44-133-170.STATIC.itsweb.com.br porta: 49366) - Documento de identificação informado: 272.289.915-91 - DATE_ATOM: 2023-08-07T09:45:01-03:00

Hash do documento original

(SHA256):4fca498397690ce8802ed6c8a9054c2f81b5f89868d0e0f38e7cec16bf803a11

(SHA512):f965a771e32e3d2577b51dd25ba8807204d4b9c348299a3819b7582046cff377a5ca77bf52d2a9ad7b91f6d66321a54c575c5d2749c758b0d47ca3edd2107bf1

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign