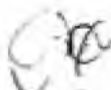


**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
EXERCÍCIO DE 2011**

Aos dezessete dias do mês de novembro do ano de dois mil e onze, às nove horas, na sede do SEBRAE PREVIDÊNCIA, nesta cidade de Brasília, DF, reuniu-se o Conselho Deliberativo do Instituto SEBRAE de Seguridade Social - SEBRAE PREVIDÊNCIA, contando com a presença de 07 (sete) Conselheiros Titulares: **PAULO BARRETO DE A. MANSO CABRAL (Presidente)**, **MARCELO DINI OLIVEIRA**, **JÚLIO CÉSAR MONTEIRO DE B. RECHE**, **JOSÉ ALAOR BERNARDES**, **JOSÉ RICARDO MENDES GUEDES** e **NELSON LUIZ GOMES ROCHA**, e 05 (cinco) Conselheiros Suplentes: **MARCONDES DA SILVA**, **CANDIDO**, **LEONARDO BOSCO MATAR ALTOÉ**, **VITOR ROBERTO TIOQUETA**, **PAULO HENRIQUE FERREIRA MASSUIA** e **LEIDE GARCIA KATAYMA**. Estiveram presentes também, o Diretor-presidente do SEBRAE PREVIDÊNCIA, **EDJAIR DE SIQUEIRA ALVES**, o Diretor de Administração e Investimentos, **GEORGE ALBERTO C. G. MOTA**, o Diretor de Seguridade, **NILTON CESAR DA SILVA**, os Membros do Conselho Fiscal, **AIRTON GONÇALVES JUNIOR - Presidente** e **RENATA FONSECA**, e a Assistente, **MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS** (Secretária da Reunião). **ITEM I – EXPEDIENTE.** 1) **Verificação de quórum mínimo para instalação da reunião.** Verificada a existência de quórum estatutário o Presidente deu início à Reunião. 2) **Justificativas de ausências.** Foram justificadas as ausências da Conselheira **ETEL TOMAZ** e de **JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS**, indicado pela Patrocinadora Fundadora como Membro Titular do Conselho Deliberativo. 3) **Posse de Conselheiros.** O Presidente anunciou a indicação, pela Patrocinadora Fundadora, dos Conselheiros Titular e Suplente, **José Claudio dos Santos** e **José Ricardo Mendes Guedes**, respectivamente.. O Conselheiro **José Ricardo Mendes Guedes** tomou posse como Membro Suplente em substituição ao Conselheiro **José Sérgio Figliero**. 4) **Aprovação da Ata da Reunião anterior.** O Presidente solicitou a manifestação dos presentes em relação ao teor da Ata da 3ª Reunião Ordinária de 2011, realizada em treze de setembro de dois mil e onze, e, não havendo qualquer manifestação, registrou a aprovação da referida Ata. 5) **Comunicação da Presidência.** O presidente anunciou a carta de renúncia do Sr. **José Oswaldo de Barros Lima Ramos** ao mandato de Membro Titular do Conselho



**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
EXERCÍCIO DE 2011**

Deliberativo do SEBRAE PREVIDÊNCIA, o qual participou efetivamente dos trabalhos realizados por este Conselho, no período de 2009 a 2011. Em seguida, após o Presidente comentar a respeito da importância do trabalho do ex-conselheiro para esta Entidade, o Sr. José Oswaldo foi aclamado por todos os Conselheiros presentes. Desta forma, o Presidente solicitou à Secretária elaborar carta ao ex-Conselheiro José Oswaldo comunicando que o Conselho Deliberativo, pela unanimidade dos seus membros, consignou voto de louvor pela dedicação e excelentes serviços prestados ao SEBRAE PREVIDÊNCIA ao longo do seu mandato como Conselheiro Titular. Na sequência, o Presidente manifestou apreensão a respeito da imprevisibilidade dos mercados brasileiro e mundial, relativo à falta de possibilidades de boas aplicações com baixo risco, embora tenha reconhecido que o SEBRAE PREVIDÊNCIA tem acertado em direcionar os seus recursos para renda fixa. **ITEM II – ORDEM DO DIA. A) – ASSUNTOS PARA DELIBERAÇÃO.** – Não houve pauta para deliberação. **ITEM III. ASSUNTOS GERAIS. 1) Comunicação dos Conselheiros.** O Presidente fez breves explanações a respeito da gestão do Conselho no período de 2009 a 2011, bem como sobre a proximidade do fim do mandato. **2) Comunicação da Diretoria Executiva. a) Balanço da Gestão 2009-2011.** O Diretor-Presidente, **Edjair Alves**, apresentou o Relatório da Gestão 2009 a 2011 e destacou as principais ações realizadas no triênio, enfatizando: a evolução dos principais números da Entidade em relação ao nível de adesão, da quantidade de Participantes ativos, assistidos, em BPD (Benefício Proporcional Diferido), bem como a respeito da quantidade de portabilidade de entrada e de Saída, do valor médio dos benefícios, do patrimônio e da rentabilidade x IPCA; a implementação do Programa de Empréstimos; a alteração do Regulamento do Plano SEBRAEPREV; a atualização cadastral, ação que gerou o recadastramento dos participantes do Plano e validação de todos os dados cadastrais para dimensionamento do impacto financeiro das alterações do Regulamento; a certificação da Diretoria Executiva e de Conselheiros, para aferir as competências dos profissionais encarregados da gestão desta Entidade; a segunda fase do Planejamento Estratégico; a Revisão do Estatuto; o desenvolvimento de novos Planos; o Processo




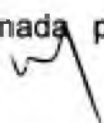
**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
EXERCÍCIO DE 2011**

Eleitoral de Conselheiros 2011; a implementação do Monitoramento da Estratégia para acompanhar a evolução das ações previstas no Plano de Ação, bem como a avaliação das estratégias previstas no Planejamento Estratégico 2011/2014; a implementação da área de Monitoramento de Riscos e Controles Internos; o Mapeamento de Processos; a atualização dos Regimentos Internos; a implantação do Programa de Educação Financeira e Previdenciária – Planejar; a transformação das Carteiras de Investimentos em Fundos; a integração dos sistemas Trustprev com RM Labore, para permitir maior confiabilidade e segurança na troca de informações entre o SEBRAE PREVIDÊNCIA e suas Patrocinadoras; a capacitação dos empregados e conselheiros; a implantação da Política de Comunicação e da Política de Segurança da Informação - PSI. Após apresentação do Diretor-Presidente a respeito do balanço da Gestão, o Presidente consultou os membros do Conselho sobre a forma de divulgação do Relatório, tendo sido recomendado, por unanimidade, a divulgação por meio impresso e no site da Entidade, devendo ser encaminhado diretamente à residência dos participantes. Os custos envolvidos são estimados em R\$ 33.200,000, tendo o Presidente determinado a inclusão da referida despesa no orçamento anual 2011. . 3) **Discussão prévia da Política de Investimentos:** a) **Apresentação de Cenários por um Gestor Independente - Banco SAFRA.** O Economista **Marcelo Portilho** apresentou uma análise macroeconômica do mercado nacional e internacional, bem como o impacto dos fatores econômicos estrangeiros na economia brasileira, especificando as oportunidades e as complexidades dos cenários com a crise na Europa. b) **Avaliação de Cenários e da atual Política de Investimentos.** Os Consultores Financeiros **Nathan Batista** e **Maurício Sforcin** da ADITUS Consultoria Financeira apresentaram as prospecções de mercado em relação a aplicações e investimentos em renda fixa, bem como em renda variável, entre outros segmentos demonstrados, de forma a nortear os Conselheiros e a Diretoria em relação ao desenvolvimento da Política de Investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA para o ano de 2012. c) **Inserção do Fundo SEBRAEPREV no contexto dos cenários.** Os Conselheiros presentes analisaram as informações apresentadas pelos Consultores



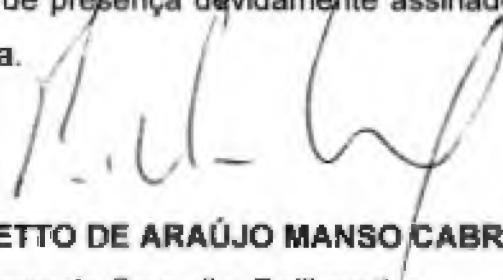
**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
EXERCÍCIO DE 2011**

Financeiros e discutiram a respeito da inclusão das Políticas de Investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA no contexto dos cenários econômicos apresentados, enfatizando a gestão da carteira de investimentos da Entidade, bem como as aplicações em renda fixa e renda variável. **d) Propostas de alternativas de revisão da atual Política de Investimentos – contribuições dos Conselheiros.** Os Conselheiros e a Diretoria Executiva, com o subsídio dos Consultores Financeiros, discutiram a respeito de alternativas para a proposta de revisão da atual Política de Investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA. Em seguida, o Presidente declarou que a Diretoria Executiva dará continuidade à construção da referida Política, em conjunto com a empresa contratada, e que, na próxima reunião ordinária deste Conselho, apresentará a proposta da Política de Investimentos para 2012, fazendo uma panorâmica de algumas sugestões que foram referenciadas pela consultoria. O Presidente solicitou aos Consultores Financeiros da ADITUS um relatório da apresentação realizada, em seguida delegou à Diretoria o encaminhamento do referido relatório aos membros deste Conselho, para acompanhamento e subsídio da proposta a ser apresentada. **4) Processo Eleitoral 2011.** A Diretoria Executiva informou aos Conselheiros a respeito do cronograma do Processo Eleitoral 2011, bem como sobre o andamento do referido processo. O Diretor Presidente, **Edjair Alves**, fez um relato em relação à evolução do processo eleitoral, destacando a instalação da Comissão Eleitoral, conforme previsto no regulamento, as inscrições de duas chapas, a homologação das chapas pela comissão eleitoral, bem como a publicação das chapas no site, após homologação pela Comissão Eleitoral. Em seguida, informou a respeito da campanha eleitoral que está em andamento e da aquisição e teste do software de votação, o qual já foi testado e homologado e está apto para utilização. O Presidente comunicou que os Conselheiros eleitos serão convidados a participar da 4ª Reunião Ordinária, quando tomarão posse para a gestão 2012-2014. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Deliberativo declarou encerrada a reunião às treze horas, solicitando que fosse lavrada a presente Ata que, depois de aprovada, será assinada por mim, MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS, e por ele, PAULO

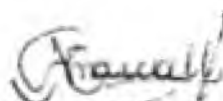


**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
EXERCÍCIO DE 2011**

BARRETTO DE ARAÚJO MANSO CABRAL, Presidente do Conselho Deliberativo. A íntegra das discussões ocorridas durante a reunião está consignada nas Notas Taquigráficas anexas. O registro de presença devidamente assinado pelos Conselheiros constitui parte integrante desta Ata.



PAULO BARRETTO DE ARAÚJO MANSO CABRAL
Presidente do Conselho Deliberativo



MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS
Secretária da Reunião