

**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO  
DO SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE  
SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2012**

Aos seis dias do mês de novembro do ano de dois mil e doze, às quatorze horas, no Escritório do SEBRAE Nacional, na cidade de São Paulo/SP, reuniu-se o Conselho Deliberativo do Instituto SEBRAE de Seguridade Social - SEBRAE PREVIDÊNCIA, contando com a presença de 07 (sete) Conselheiros Titulares: **JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS (Presidente)**, **VITOR ROBERTO TIOQUETA (Vice-Presidente)**, **MARIA EULÁLIA FRANCO**, **NELSON LUIZ GOMES ROCHA**, **MANOEL ANTONIO VIEIRA ALEXANDRE**, **JOSÉ PAULO DE ARAÚJO CUNHA** e **AIRTON GONÇALVES JUNIOR**; e 02 (um) Conselheiros Suplentes: **RICARDO M. GUEDES** e **LUIZ HENRIQUE M. BARRETO**. 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**, a Técnica **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.** A Conselheira **CLARICE VERAS** não participou da reunião por motivos pessoais e o seu suplente, Conselheiro **ANDRÉ LUIS DA S. DANTAS** ficou impossibilitado de participar da reunião por problemas no voo que se dirigia de Brasília. **3) Aprovação da Ata da Reunião anterior.** Após mencionar os assuntos da Ata anterior, o Presidente solicitou a manifestação dos presentes em relação ao teor da Ata da 3ª Reunião Ordinária de 2012, realizada em 24 de agosto de dois mil e doze, e, em seguida registrou a aprovação da referida Ata. **4) Comunicação da Presidência.** O Presidente, **José Claudio**, informou que manteve contato com os Dirigentes das Patrocinadoras informando acerca da situação e evolução das principais ações do SEBRAE PREVIDÊNCIA, tais como a *performance* dos investimentos e dos principais números da Entidade. Teceu comentários sobre a realização da 6ª Assembleia de Patrocinadores, que teve o objetivo de promover a eleição de





um Membro Suplente do Conselho Deliberativo para substituição da Conselheira Regina Maria Borges Bartolomei, onde foi eleito o Superintendente do SEBRAE/MG, AFONSO MARIA ROCHA, para complementação do mandato até 15 de dezembro de 2014. Na oportunidade, o Presidente registrou o agradecimento à Conselheira pela colaboração durante o período do seu mandato. O Presidente reiterou a importância da participação dos Conselheiros nos eventos da ABRAPP, como forma de habilitação e manutenção do processo de Certificação, além da familiarização e aprofundamento nos temas relacionados à previdência complementar. Ressaltou a participação de quatro Conselheiros no 33º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão, promovido pela ABRAPP, que teve como tema "Transição para um Novo Tempo" e enfatizou que a participação neste tipo de evento é de suma importância pela diversificação dos temas abordados. Reiterou, também, a necessidade de cumprimento da meta, definida pela legislação, de Certificação Profissional de todos os membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo até 2014. Em seguida, o Presidente explanou sobre o teor da Ordem do Dia, enfatizando o acompanhando do contexto macroeconômico global e local e os assuntos a serem deliberados; informou permanecer à disposição dos Conselheiros para troca de ideias, sugestões e encaminhamentos, junto à Diretoria Executiva. O Presidente comentou análise a respeito do Portal do SEBRAE PREVIDÊNCIA, sugerindo uma repaginação e revisão dos conteúdos, visando torná-lo mais interativo. Para isto solicitou que a Comissão de Marketing e Comunicação acompanhasse essa evolução.

**ITEM II - ORDEM DO DIA. ASSUNTOS PARA DELIBERAÇÃO.**

**1) Política de Investimentos 2013.**

**a) Apresentação de Cenários Macroeconômicos para o final de 2012 e exercício de 2013.** O Presidente passou a palavra ao Cenarista **Fernando Honorato** (Economista Chefe do BRADESCO ASSET), para apresentar o assunto em comento. O Economista explanou sobre o cenário econômico global, com as perspectivas econômicas para o final de 2012 e para o exercício de 2013, objetivando subsidiar o Conselho e a Diretoria Executiva a respeito da deliberação da Política de Investimentos do próximo exercício.

**b) Apresentação das Propostas de Macroalocação.** O Presidente passou a palavra ao Economista **Natan Batista**, da ADITUS Consultoria Financeira, para apresentar o assunto em referência. O Economista falou sobre os segmentos das carteiras de



**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO  
DO SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE  
SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2012**

investimentos, bem como as mudanças nos segmentos de 2012 para 2013, principalmente sobre os cenários em Renda Fixa e os padrões de macroalocação. Em seguida o Economista apresentou as seguintes considerações: a revisão das simulações do *benchmark* de renda fixa conduziu à manutenção da atual calibragem do *benchmark* definida em 60% CDI+40% IMA-B; a parcela de Bolsa Ativa, que iniciou operação em setembro/2012, logo entendendo-se que a revisão do percentual de alocação em tal parcela só poderá ocorrer para o próximo exercício, quando haverá um histórico temporal maior; os exercícios de estudo de novas classes de ativos induziu o estabelecimento de limites de alocação para os fundos de investimento imobiliários (FII) pertencentes ao segmento de investimentos estruturados; introduziu-se a macroalocação por perfil de investimento; e introdução das recomendações de melhores práticas de investimento preconizadas no Guia PREVIC de Investimento. Após apresentação, o Conselheiro **Airton Gonçalves** recomendou que haja monitoração minuciosa, junto aos gestores, na ampliação dos segmentos da Entidade. **c) Apresentação da Proposta da Política de Investimentos para 2013 e definição da data de implementação dos Perfis de Investimentos – Artigo 134 do Regulamento.** Diante dos cenários exibidos ao longo das reuniões deste ano, bem como análise da proposta apresentada pelo Conselheiro Relator, **José Paulo Cunha**, a unanimidade dos Conselheiros presentes **resolveu: a)** aprovar a Política de Investimentos 2013-2017; e **b)** aprovar a data de implementação dos Perfis de Investimentos para 1º de junho de 2013. **2) Resultado da 1ª Pesquisa de Satisfação.** Os Consultores da Empresa Plus Interativa, **Rosa Barrocas e Paulo Serra**, apresentaram as formas de aplicação e os resultados da pesquisa de satisfação realizada junto aos Participantes, Não Participantes e Gestores do Plano SEBRAEPREV. Após exibição o Presidente passou a palavra aos Conselheiros para fazerem considerações a respeito do resultado apresentado. Em seguida, o Diretor-Presidente, **Edjair Alves**, informou que já



foi elaborado um plano de ação para mitigar os pontos negativos identificados, direcionando as ações da Entidade para atender as reais necessidades dos Participantes. Diante disso, o Presidente solicitou à Comissão de Marketing e Comunicação para analisar o plano de ação em referência juntamente com a Diretoria Executiva.

**3) Relato das Comissões:**

**a) Comissão de Investimentos.** O Coordenador da Comissão, **José Paulo Cunha**, relatou sobre a participação da Comissão no acompanhamento, junto à Diretoria Executiva e a empresa ADITUS Consultoria Financeira, na implementação da Carteira Ativa, bem como a construção da Política de Investimentos para 2013-2017, ora aprovada pelo Conselho.

**b) Comissão de Planejamento e Orçamento.** O Coordenador da Comissão, **Manoel Antonio V. Alexandre**, apresentou as alterações realizadas nos indicadores e metas do Objetivo Estratégico 3.6: Gerir Serviços de Terceiros que, por algum motivo deixou de ser apresentada quando da aprovação da Revisão de Metas e Indicadores para 2013 - Planejamento Estratégico Biênio 2013-2014, o que teve a concordância dos Conselheiros. Em seguida informou que a Comissão se reunirá com a Diretoria Executiva para definir a proposta do Orçamento 2013 a ser deliberado na próxima reunião do Conselho.

**c) Comissão de Marketing e Comunicação.** A Conselheira Maria Eulália Franco, membro da Comissão, discorreu sobre as principais ações da Comissão, em conjunto com a Diretoria Executiva.

**ITEM IIB - ASSUNTOS GERAIS.**

**1) Comunicações da Diretoria Executiva.** O Diretor-Presidente, **Edjair Alves**, falou sobre o Monitoramento da Estratégia, destacando as principais ações realizadas desde a última reunião do Conselho, conforme as diretrizes e objetivos estratégicos. Em seguida comentou sobre a importância da participação dos Conselheiros no Seminário sobre "A Integração dos Órgãos Estatutários na Governança", que será realizado no dia 30-set, em São Paulo, sem custos de inscrição.

**2) Comunicações dos Conselheiros.** O Presidente falou sobre os comentários do Conselheiro **Jorge Rincón**, a respeito do 33º Congresso ABRAPP. Segundo o Conselheiro, a participação no Congresso foi bastante positiva, tendo sugerido aos Conselheiros o conhecimento de algumas palestras. Em seguida, o Presidente sugeriu à Diretoria contatar o Gerente da Unidade de Tecnologia da Informação e Comunicação do SEBRAE Nacional sobre a inserção do SEBRAE PREVIDÊNCIA na Rede Social de Propósitos, a qual se encontra em fase de

**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO  
DO SEBRAE PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE  
SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2012**

implementação. Visando à redução de custos do SEBRAE PREVIDÊNCIA, o Presidente solicitou à Diretoria Executiva apresentar na próxima reunião do Conselho, um plano de transição da Sede do SEBRAE PREVIDÊNCIA para o Edifício localizado na SEPN 515, Asa Norte, onde funcionará, também, a Universidade Corporativa do Sistema SEBRAE. Na oportunidade, foi ressaltado pelo Vice-Presidente **Vitor Tioqueta** e pelo Conselheiro **Airton Gonçalves**, a importância de se preservar a independência da gestão, caso se configure a referida mudança. O Vice-Presidente informou ainda que na próxima reunião apresentará a avaliação do Manual de Governança Corporativa, proposto pela Diretoria Executiva. Nesta ocasião, também serão apresentados os resultados preliminares da análise da base contributiva associada ao regulamento da entidade, cujos trabalhos estão sendo desenvolvidos pelo Grupo constituído na reunião anterior. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Deliberativo declarou encerrada a reunião às dezoito horas e trinta minutos, solicitando que fosse lavrada a presente Ata que, depois de aprovada, será assinada por mim, MARIA CATARINA MARÇAL e por ele, JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS, 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, assim como os documentos de referência.



**JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS**

Presidente do Conselho Deliberativo



**MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS**

Secretária da Reunião