

**ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE  
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2014**

Aos vinte e sete dias do mês de agosto do ano de dois mil e quatorze, às quinze horas e trinta minutos, no prédio do SEBRAE PREVIDÊNCIA, na 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: **JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS (Presidente)**, **VITOR ROBERTO TIOQUETA (Vice-Presidente)**, **MARIA EULÁLIA FRANCO**, **MANOEL ANTONIO VIEIRA ALEXANDRE**, **AIRTON GONÇALVES**, **JOSÉ PAULO DE ARAÚJO CUNHA** e **NELSON LUIZ GOMES ROCHA**; e 05 (cinco) Conselheiros Suplentes: **ANDRÉ LUIS DA SILVA DANTAS**, **ELIZANDRA LEONARDO LITAIFF**, **RICARDO JORGE MADRUGA**, **LUIZ HENRIQUE MENDONÇA BARRETTO**, **JORGE C. FERNANDEZ RINCON**. 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**, e a Assistente **MAFRA CABRAL** (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 Titular **CLARICE VERAS** não pode participar da reunião por motivo de férias, sendo representada pelo seu Suplente **ANDRÉ LUIS DA SILVA DANTAS**. 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 2ª Reunião Ordinária de 2014, realizada em 04 de junho de 2014, e, em seguida, registrou a aprovação da referida Ata. 4) **Comunicação da Presidência.** O Presidente propôs a alteração da agenda de eventos do Conselho no mês de outubro, a qual foi deslocada dos dias 22 e 23 para os dias 27 e 28, tendo havido a concordância dos Conselheiros. Recomendou aos Conselheiros a realização das inscrições no 35º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão, que se realizará nos dias 12 a 14 de novembro, em São Paulo, e na ocasião, evidenciou a boa evolução do nível das certificações dos Conselheiros. Comentou ainda, sobre o processo de alteração do estatuto e sobre o prazo final de trinta dias úteis para análise prévia



**ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE  
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2014**

estabelecido pela PREVIC, porém, como não houve até o presente momento nenhuma exigência, orientou que deverá ser aguardado o pronunciamento da PREVIC para se avaliar a condução do Processo Eleitoral. **ITEM II – ORDEM DO DIA. II - A – ASSUNTOS PARA DELIBERAÇÃO. 1) Planejamento Estratégico 2015-2018 – Encaminhamentos dos Resultados do Encontro de Trabalho III.** O Conselheiro Relator, Ricardo Madruga, apresentou um resumo das atividades realizadas no Encontro de Trabalho III, realizado pela manhã, com os Conselheiros, que contemplou a aglutinação dos dois Encontros de Trabalho anteriores envolvendo a visão do ambiente interno e do ambiente externo (*stakeholders*) que resultou nos tópicos de atenção distribuídos em três eixos temáticos, os quais foram amplamente discutidos no Encontro de hoje pelos Conselheiros. Com as contribuições deste Encontro de Trabalho o Consultor, juntamente com o Grupo de Planejamento Estratégico, fará a proposição para o Conselho do escopo do Planejamento Estratégico 2015-2018, contemplando as Diretrizes Estratégicas, Objetivos Estratégicos, Mapa Estratégico, Metas e Indicadores, o qual será motivo de debate no Encontro de Trabalho IV, com os Conselheiros, previsto para a manhã do dia 27 de outubro. O Presidente do Conselho propôs que na tarde deste dia o Conselho realize uma reunião exclusiva para debater os pontos apresentados pelo Grupo de Trabalho e outros pontos julgados necessários, no que foi acatado. Neste caso, o Planejamento Estratégico 2015-2018 será submetido para aprovação do Conselho na reunião do dia 28 de outubro. **2) Apresentação dos Resultados da 5ª Avaliação de Riscos e Controles Internos.** A Consultora Rafaela Wallner, da empresa *RiskOffice*, apresentou os resultados da 5ª Avaliação de Riscos e Controles Internos, e dos parâmetros utilizados para compor o processo de gestão de riscos. As análises foram evidenciadas através de comparativos de resultados anteriores e das boas práticas implementadas após a revisão de alguns dos processos, notando-se com isso, uma evolução positiva no decorrer da implementação da análise de riscos realizada nestes cinco anos. Também foram apontadas algumas providências já implementadas que contribuíram de fato para este resultado positivo, tais como: implementação de um sistema *workflow* e o planejamento para readequação da



**ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE  
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2014**

estrutura física bem como, a reestruturação da área de documentação. Como resultado, as categorias de Riscos ficaram bem inferior ao limite aceitável que é de 12,5%, ficando o Risco de Liquidez em 3,1%. Foi apresentado, também, um gráfico comparativo com outros trinta e três Fundos de Pensão avaliados pela RiskOffice, onde o SEBRAE PREVIDÊNCIA se apresenta em segundo lugar em relação aos demais, haja vista os controles já implementados. **3) Avaliação de Oportunidade de Implementação de Investimentos no segmento Investimentos no Exterior.** O Conselheiro Relator José Paulo Cunha, comentou sobre o potencial desse mercado e da oportunidade de ter ativos mais baratos, e da tendência para o futuro de investidores brasileiros que partem para o exterior, quando da não atratividade do mercado local em alguns momentos. Sendo assim, considerando a proposta elaborada pela Diretoria do SEBRAE PREVIDÊNCIA em conjunto com a Comissão de Investimentos, apresentada pelo Conselheiro Relator **José Paulo de A. Cunha**, bem como as discussões que ocorreram durante a reunião e considerando o voto favorável do relator, o Presidente, com a concordância unânime dos Conselheiros, declarou **aprovado: a)** desinvestir a totalidade dos valores alocados em Fundos de Investimento Imobiliário, considerando a liquidez destes títulos e as oportunidades adequadas para minimizar prejuízos; **b)** alocar o produto da venda das cotas dos Fundos de Investimento Imobiliário em Fundos de Investimento no Exterior, até o limite de 1% dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas, e o restante no Segmento de Renda Fixa, em ativos vinculados ao CDI. **4) Alteração da Política de Investimentos.** Como decorrência do item anterior e, considerando a proposta elaborada pela Diretoria do SEBRAE PREVIDÊNCIA, em conjunto com a Comissão de Investimentos do Conselho Deliberativo, apresentada pelo Conselheiro José Paulo Cunha, bem como as discussões que ocorreram durante a reunião, o Presidente do Conselho, com a concordância unânime dos Conselheiros, declarou **aprovada** a alteração do índice de referência (*benchmark*), conforme descrito na Política de Investimentos do Plano SEBRAEPREV, referente ao segmento de Renda Fixa, de 60% CDI + 40% IMA-B para um percentual de CDI a ser atribuído pela Diretoria Executiva em comum acordo com a Comissão de Investimentos. **5) Relato**



**ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE  
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2014**

**das Comissões. a) Comissões de Investimentos.** O Conselheiro José Paulo Cunha, comentou sobre a proposta de maximizar a rentabilidade de carteira e, sobre os estudos realizados em parceria com a empresa de Consultoria ADITUS, que apontaram oportunidades para que o SEBRAE PREVIDÊNCIA, invista em mercados, regiões e tipos de ativos que não existem no Brasil atualmente. **b) Comissão de Planejamento e Orçamento.** O Conselheiro Ailton Gonçalves Junior, apresentou um resumo da análise da orçamentária no 1º semestre, enfatizando que a redução da taxa de carregamento de 3% para 2% não impactou negativamente a receita de gestão previdenciária, haja vista que foi compensada pelos reajustes salariais e, no 2º semestre, pelo 13º salário. **c) Comissão de Marketing e Comunicação.** O Conselheiro Jorge Rincon apresentou a proposta do Plano de Comunicação das Eleições dos membros do Conselho Deliberativo e Fiscal, eleitos pelos Participantes, elaborado em conjunto com a Diretoria Executiva, contendo o mapeamento dos meios de comunicação que serão utilizados no Processo Eleitoral e, informou sobre a evolução dos trabalhos de acordo com os prazos esperados de aprovação pela PREVIC, ainda em contexto, mencionou sobre a publicação de matérias informativas aos participantes. **ITEM II - B - ASSUNTOS GERAIS. 1) Comunicações da Diretoria Executiva. a) Monitoramento da Estratégia – Principais Ações do 1º Semestre.** O Diretor-Presidente, Edjair Alves, apresentou o Monitoramento da Estratégia, destacando as principais ações realizadas em conformidade com as diretrizes e objetivos estratégicos, e comentou sobre a realização de algumas ações importantes como a 8ª Assembleia de Patrocinadores, a antecipação da Pesquisa de Satisfação e, a utilização de 100% dos meios de comunicação através das redes sociais, que permitiram alcançar o público jovem. **Comunicações dos Conselheiros.** O Conselheiro Manoel Alexandre, fez um registro especial sobre a forma de atuação da Comissão de Investimentos, durante a condução dos trabalhos relativos a proposta de Política de Investimentos para o SEBRAE PREVIDÊNCIA, enfatizando sua satisfação, entusiasmo e segurança diante dos relatórios e estudos apresentados pela comissão. **ITEM III - ENCERRAMENTO.** O Presidente do Conselho, elogiou a produtividade da reunião e



**ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE  
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL  
EXERCÍCIO DE 2014**

as parcerias realizadas pelas Comissões. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho declarou encerrada a reunião às dezoito horas, solicitando que fosse lavrada a presente Ata que, depois de aprovada, será assinada por mim, MAFRA CABRAL e por ele, JOSÉ CLAUDIO DOS SANTOS, Presidente do Conselho Deliberativo. A íntegra das discussões ocorridas durante a reunião está consignada em gravação. 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



**MAFRA CABRAL**

Secretária da Reunião