

**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE-PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
- EXERCÍCIO DE 2008 -**

Aos vinte e seis dias do mês de novembro do ano de dois mil e oito, às 16 horas, na sala de reuniões do Pestana Hotel São Luis, na cidade de São Luis, Maranhão, reuniu-se o Conselho Deliberativo do Instituto SEBRAE de Seguridade Social - SEBRAE PREVIDÊNCIA, contando com a presença de 05 (cinco) Conselheiros titulares: **EDJAIR DE SIQUEIRA ALVES (Presidente)**, **PAULO BARRETO DE A. MANSO CABRAL (vice-presidente)**, **ÉLSON TENÓRIO**, **JÚLIO CÉSAR MONTEIRO DE B. RECHE** e **MARISE XAVIER BRANDÃO**, presentes ainda o Diretor-Presidente do SEBRAE PREVIDÊNCIA, **EVANDRO SANTOS NASCIMENTO**, os Diretores de Investimentos e de Administração, e de Seguridade, respectivamente **GEORGE ALBERTO CARVALHÃES GONÇALVES MOTA** e **NILTON CESAR DA SILVA** e a Secretária **MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS**. Verificada a existência de *quórum* estatutário, o Presidente deu início à Reunião, iniciando pelo **ITEM I – EXPEDIENTE**. 1) Justificativa de ausências. Foram justificadas as ausências dos Conselheiros titulares **WALDIR CATANZARO**, **MARIA FILOMENA MARTINS PAULOS** e **ROSEANA TEREZA P. RODRIGUES**. 2) Aprovação da Ata da reunião anterior. O Presidente solicitou a manifestação dos presentes em relação ao teor da Ata da 3ª Reunião Ordinária de 2008, realizada em 10 de setembro de 2008, e não havendo qualquer manifestação registrou a aprovação por unanimidade da referida Ata. 3) Comunicação da Presidência. O Presidente do Conselho Deliberativo comentou sobre a pauta da reunião e em seguida citou os nomes dos novos Conselheiros indicados aos Conselhos Deliberativo e Fiscal pela Patrocinadora Fundadora e pela Assembléia de Patrocinadores, e os nomes dos candidatos a serem eleitos pelo Processo Eleitoral. **ITEM II – ORDEM DO DIA: 1) Definição da Política de Investimento para o Exercício de 2009**. O Presidente do Conselho Deliberativo referiu-se em breve comentário à crise econômica mundial e, na sequência, passou à discussão da matéria, concedendo a palavra aos Conselheiros para exporem seus



pontos de vistas e à Diretoria Executiva do SEBRAE – PREVIDÊNCIA para fazer as considerações a respeito da Definição da Política de Investimento para o Exercício de 2009. Após vários comentários e opiniões dos conselheiros, considerações técnicas sobre cenários por parte da Diretoria Executiva e com base nas exposições dos gestores de investimentos do Plano, especialmente convidados para expor, debater e esclarecer sobre o assunto foi aprovada, pela unanimidade dos Conselheiros presentes, a Política de Investimentos para o Plano SEBRAEPREV a ser praticada no exercício de 2009, que manteve a política atual, ficando determinado: **a)** Manutenção do percentual de alocação do total dos recursos em renda variável para mínimo de 5% (cinco por cento), máximo de 30% (trinta por cento), ponto médio de 17,5% (dezessete e meio por cento), tendo como benchmark o IBrX médio; **b)** Manutenção da composição do portfólio de alocação dos recursos e fundos em renda fixa: *i)* Renda fixa (excluindo investimentos atrelados ao índice de inflação): mínimo de 31% (por cento), máximo de 95% (noventa e cinco por cento) dos recursos totais, ponto médio de 66% (sessenta e seis por cento), tendo como benchmark a taxa SELIC; *ii)* Renda fixa (investimentos atrelados a índices de inflação): mínimo de 0% (zero por cento), máximo de 34% (trinta e quatro por cento) dos recursos totais e ponto médio de 16,5% (dezesesseis meio por cento), tendo como benchmark o IMA-B; *iii)* O benchmark consolidado para renda fixa: 80% (oitenta por cento) Taxa SELIC + 20% (vinte por cento) IMA-B. **c)** Alteração do percentual de alocação dos recursos destinados a empréstimos aos participantes para 10% (dez por cento) do total dos recursos garantidores das reservas e fundos; **d)** Determinação do benchmark dos recursos totais em 66% (sessenta e seis por cento) Taxa SELIC + 16,5% (dezesesseis e meio por cento) IMA-B + 17,5% (dezessete e meio por cento) IBrX-100. Foi determinado ainda, pelo Conselho Deliberativo, que a partir do próximo ano sejam apresentados informes quinzenais aos conselheiros acerca da execução da política de investimentos e dos seus resultados; foi ainda aprovada, pela unanimidade dos Conselheiros presentes, a ampliação da concessão de empréstimo aos participantes do Plano SEBRAEPREV, podendo a Diretoria Executiva utilizar, para tanto, até 10% dos ativos totais do Plano para implantar mais este benefício; neste caso, foi recomendado à Diretoria Executiva proceder à regulamentação desse tipo de benefício no primeiro trimestre do próximo ano;





Sebrae

Previdência


Instituto Sebrae de Seguridade Social

por fim, o Conselho Deliberativo ainda recomendou que a Diretoria Executiva apresentasse, no mesmo período, os estudos finais para a implantação do regime que permite a opção dos participantes por diferentes perfis de investimentos: agressivo, moderado ou conservador.

2) Proposta Orçamentária para o Exercício de 2009. O Presidente do Conselho Deliberativo passou a palavra ao relator da matéria, Vice-Presidente, **PAULO BARRETO DE A. MANSO CABRAL**, a quem competiu relatar a proposta orçamentária para o exercício de 2009. O Conselheiro, após comentar e explicar diversos aspectos a respeito da análise da proposta orçamentária anual submetida ao Conselho pela Diretoria Executiva informou que, em sua análise, levou em conta as justificativas e informações adicionais obtidas junto à Diretoria Executiva e ressaltou que: a) foram utilizadas premissas conservadoras para receitas e para o retorno dos investimentos; b) para as despesas foram utilizados critérios objetivos, tendo como base valores orçados e/ou realizados no ano de 2008, observando valores a serem desembolsados com os contratos que vigorarão durante o exercício. Considerou a peça coerente com as expectativas e providências recomendadas pelo Conselho e com a atual conjuntura na qual está inserido o Plano. O formato atende também a orientação da Secretaria de Previdência Complementar para as EFPP. Recomendou o voto pela aprovação da proposta orçamentária para o Exercício de 2009 e solicitou ao colegiado que acompanhasse o seu parecer. Em seguida, após os comentários adicionais do Diretor-Presidente, **EVANDRO NASCIMENTO**, sobre os principais fatores e ocorrências registradas no transcurso de 2008 que influenciaram a proposta orçamentária em análise e comentários adicionais dos Diretores **GEORGE ALBERTO MOTA** (Investimentos) e **NILTON CESAR DA SILVA** (Seguridade), o Presidente colocou o assunto pautado em discussão e posteriormente em votação, de forma que foi aprovada, pela unanimidade dos Conselheiros presentes, a proposta orçamentária do **SEBRAE-PREVIDÊNCIA** para o exercício de 2009.

3) Renovação da carta de fiança junto ao Banco do Brasil, necessária à cobertura do aluguel da sede do SEBRAE -PREVIDÊNCIA. O Presidente referiu-se à renovação da carta de fiança, cuja relatoria competiu ao Conselheiro **JULIO B. RECH**, a quem passou a palavra. O Conselheiro fez uma breve explanação a respeito das providências adotadas pela Diretoria Executiva junto ao Banco do Brasil S.A com relação à necessidade do contrato de prestação de fiança, pelo

período de 01 (um) ano, para garantia do contrato de locação do SEBRAE-PREVIDÊNCIA junto à administração do Shopping ID/Ed. Venâncio 3.000, onde se situa a sua sede. Em seguida, concluiu o seu parecer votando favoravelmente à autorização da Diretoria Executiva para contratar a carta de fiança junto ao Banco do Brasil, para manutenção do contrato de locação da sede deste Instituto, limitada ao valor de até R\$ 50.000, 00 (cinquenta mil reais). Após a leitura do parecer e voto do Conselheiro relator, o Presidente do Conselho colocou o assunto em discussão, ficando ao final aprovada pela unanimidade dos Conselheiros presentes a matéria pautada, nos termos do Conselheiro relator. **ITEM III – ASSUNTOS GERAIS E DEMAIS COMUNICAÇÕES: 1)** Foi registrada a presença do ex Diretor-Executivo do Instituto e atual Secretário Executivo da ABASE, Sr. **MANOEL ANTÔNIO VIEIRA ALEXANDRE**, que proferiu palavras esclarecedoras a respeito da sinergia que existe entre o plano de saúde e o plano de previdência para os empregados do Sistema SEBRAE, informando que o processo de escolha por licitação do novo prestador de serviços de saúde aos empregados do SEBRAE está em fase de conclusão. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Deliberativo declarou encerrada a reunião, solicitando que fosse lavrada a presente Ata que, depois de aprovada, será assinada por mim, **MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS**, e por ele, **EDJAIR SIQUEIRA ALVES**, 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.



EDJAIR DE SIQUEIRA ALVES
Presidente



MARIA CATARINA MARÇAL DE JESUS
Secretária da Reunião