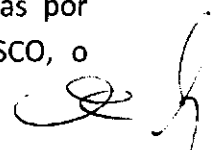


**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE-PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
- EXERCÍCIO DE 2007 -**

Aos doze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e sete, às 14 horas, nesta cidade de Brasília, Distrito Federal, reuniu-se o Conselho Deliberativo do SEBRAE-PREVIDÊNCIA, contando com a presença de 05 (cinco) Conselheiros titulares: **EDJAIR DE SIQUEIRA ALVES (Presidente)**, **PAULO BARRETO DE MANSO CABRAL (Vice-Presidente)**, **MARIA FILOMENA MARTINS PAULOS**, **WALDIR CATANZARO** e **ÉLSON TENÓRIO**, e 02 (dois) Conselheiros suplentes: **JOÃO LIMA NETO** e **ALBERTO BISPO DO NASCIMENTO**; presentes ainda a Conselheira titular do Conselho Fiscal, **MARIA EULÁLIA FRANCO**, os Diretores Presidente e Executivo do SEBRAE- PREVIDÊNCIA, **EVANDRO SANTOS NASCIMENTO** e **MANOEL ANTÔNIO VIEIRA ALEXANDRE**, os Analistas de Investimentos e Seguridade, **GEORGE ALBERTO CARVALHÃES GONÇALVES MOTA** (Secretário da reunião) e **NILTON CESAR DA SILVA** e o Assessor de Comunicação, **MARCELO COUTELO CHAGAS**. Verificada a existência de “quorum” estatutário, o Presidente deu início à Reunião, registrando a presença da representação do patrocinador-fundador, na pessoa do Diretor de Administração e Finanças, **CARLOS ALBERTO DOS SANTOS**. Registrou também mensagens de agradecimento e de feliz Natal e próspero Ano Novo enviadas pelo Diretor Técnico do SEBRAE, **LUIZ CARLOS BARBOZA** e pelo Presidente **PAULO OKAMOTTO** a todos os conselheiros, passando, em seguida, a palavra ao Diretor **CARLOS ALBERTO DOS SANTOS** que teceu comentários elogiosos sobre os resultados apresentados pelo SEBRAE- PREVIDÊNCIA, evidenciando a qualidade de sua gestão e de seus profissionais, ressaltou o papel importante desempenhado pela Instituição e de seus técnicos na efetivação do Plano de Demissão Incentivada posto em prática pelo SEBRAE e finalizou reconhecendo e destacando mais uma vez o importante papel desempenhado pelo SEBRAE-PREVIDÊNCIA no contexto da Política de Gestão de Pessoas do SEBRAE. Em seguida o Presidente franqueou a palavra aos Conselheiros e, como não houve manifestações, fez o Diretor **CARLOS ALBERTO DOS SANTOS** portador dos agradecimentos ao patrocinador fundador, na pessoa de todos os seus diretores, pelo apoio incondicional dispensado aos assuntos do SEBRAE-PREVIDÊNCIA e deu sequência à Reunião, iniciando pelo **ITEM I – EXPEDIENTE**. 1) Justificativa de ausências. Foram justificadas as ausências dos Conselheiros titulares **JULIO CÉSAR MONTEIRO DE BARROS RECHE**, **MARISE XAVIER BRANDÃO** e **LUIZ AUGUSTO SABINO SANTOS**. 2) Aprovação de atas. O Presidente colocou em discussão as atas da 2ª e 3ª Reuniões Ordinárias e da 1ª Reunião Extraordinária de 2007, que foram aprovadas por unanimidade. **ITEM II – ORDEM DO DIA**. II **A) ASSUNTOS PARA DELIBERAÇÃO**. 1) Política de Investimentos. Após a apresentação na parte da manhã de cenários econômicos previstos e da análise de tendências para o ano de 2008, feitas por técnicos dos gestores financeiros do SEBRAE-PREVIDÊNCIA, ITAU e BRADESCO, o

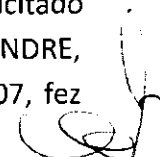


**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE-PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
- EXERCÍCIO DE 2007 -**

Presidente colocou em discussão a Política de Investimentos a ser adotada pelo SEBRAE-PREVIDÊNCIA no exercício de 2008, com base na proposta da Diretoria Executiva apresentada pelo Analista de Investimentos **GEORGE ALBERTO CARVALHÃES GONÇALVES MOTA**. Após discussão, o Conselho Deliberativo, por unanimidade, aprovou a Política de Investimentos, fixando os seguintes limites para composição do portfólio: **Renda Fixa (excluindo investimentos atrelados ao índice de inflação):** mínimo de 32% e máximo de 95%, target de 66%, tendo como benchmark a taxa SELIC; **Renda Fixa (investimentos atrelados ao índice de inflação):** mínimo de 0% e máximo de 33%, target de 16,5%, tendo como benchmark o IMA-B; **Renda Variável:** mínimo de 5% e máximo de 30%, target de 17,5%, tendo como benchmark o IBrX médio; **Empréstimos a Participantes (relativo a Serviço Passado):** mínimo de 0% e máximo de 5%. Fixou ainda o benchmark dos recursos totais em: 66% Taxa SELIC + 16,5% IMA-B + 17,5% IBrX-100, com meta atuarial de INPC + 6% ao ano. 2)

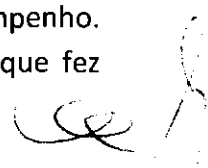
Estabelecimento de diretrizes para a concessão de empréstimos a participantes.

Relatada pelo Conselheiro **WALDIR CATANZARO**, a proposta da Diretoria Executiva sobre o assunto foi amplamente discutida, tendo o Conselho, à unanimidade, decidido por determinar à Diretoria Executiva que aprofunde estudos a respeito da inclusão, na Política de Investimentos, da concessão de empréstimo simples aos participantes e assistidos, bem como apresentar ao Conselho Deliberativo, durante as reuniões do exercício de 2008, o andamento dos estudos para que o Conselho, ao final do exercício, possa deliberar sobre o assunto. 3) **Proposta de orçamento para o exercício de 2008.** O Presidente solicitou à Conselheira **MARIA FILOMENA MARTINS PAULOS** que apresentasse o seu relatório sobre a proposta da Diretoria Executiva para o Orçamento do exercício de 2008. A Conselheira apresentou o seu relatório e levantou algumas questões relativas ao detalhamento do Orçamento, notadamente quanto à necessidade de que o mesmo espelhasse um programa de trabalho, requerendo esclarecimentos do Analista de Investimentos e dos Diretores do SEBRAE-PREVIDÊNCIA e ensejando uma ampla discussão sobre o assunto com a participação ativa de todos os Conselheiros, após o que a matéria foi colocada em votação, tendo o Conselho Deliberativo decidido, por unanimidade, aprovar a **PROGRAMAÇÃO ORÇAMENTÁRIA PARA O EXERCÍCIO DE 2008**, nos termos sugeridos pela Diretoria-Executiva, e determinar à Diretoria Executiva que apresente, na próxima reunião do Conselho Deliberativo, Plano de Trabalho em harmonia com o Planejamento Estratégico e Programação Orçamentária para o exercício de 2008. II B – **ASSUNTOS PARA CONHECIMENTO E ENCAMINHAMENTO.** 1) **Situação dos Investimentos.** Solicitado pelo Presidente, o Diretor-Executivo, **MANOEL ANTÔNIO VIEIRA ALEXANDRE**, preliminarmente à apresentação da situação dos investimentos no ano de 2007, fez



**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE-PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
- EXERCÍCIO DE 2007 -**

uma rápida explanação em que apresentou os principais números que refletiam o desempenho do SEBRAE-PREVIDÊNCIA e o estado do Plano no fim do período, destacando a evolução de 10% (dez por cento) no número de participantes, o crescimento de 60% (sessenta por cento) no número de participantes auto-patrocinados, o aumento de 25% (vinte por cento) no montante de contribuição mensal e o fato do Patrimônio ter atingido o montante de R\$ 131,4 milhões. Em relação aos investimentos propriamente ditos, o Diretor-Executivo destacou a rentabilidade anual de mais de 18% (dezoito por cento), verificada de novembro de 2006 a novembro de 2007, demonstrando a sua superioridade em relação a outros indicadores do mercado. **2) Situação das Concessões de Benefícios.** O Analista de Seguridade, **NILTON CESAR DA SILVA** apresentou os números relativos à concessão de benefícios, destacando que não houve alteração no ano de 2007. Chamou a atenção para o fato de que a partir do dia 1º de dezembro os participantes estavam começando a atingir as condições de elegibilidade – 60 ou 53 anos, com dez anos de Sistema SEBRAE e três anos de plano de previdência - e que, a partir daquela data, alguns participantes poderão aposentar-se e entrar em gozo dos benefícios. Registrou também, com pesar, que o Plano passaria a pagar mais uma pensão por morte. **3) Acompanhamento do Orçamento 2007.** O Analista de Investimentos apresentou o comportamento das receitas e despesas no exercício, justificando as raras discrepâncias havidas em relação ao previsto e realizado em algumas rubricas; as justificativas foram entendidas e aceitas pelos Conselheiros. **4) Acompanhamento do Planejamento Estratégico 2007/2010.** Após apresentação do desempenho positivo de cada uma das atividades previstas no Planejamento Estratégico, o Diretor-Presidente, **EVANDRO NASCIMENTO**, registrou o expressivo aumento no valor das portabilidades, explicando que a cada dia mais pessoas, por acreditarem no Plano e em sua gestão, estão portando suas reservas de outros fundos para o SEBRAEPREV. **5) Situação do Processo dos 7 SEBRAE/UF que já dispunham de planos de previdência.** Foi esclarecido que apenas o Estado do Ceará ainda estava em situação pendente, mas que com a atenção especial dispensada pela direção do SEBRAE/NA ao assunto, previa-se para o início de 2008 a solução do problema. **6) AUDITORIAS E CONTROLES.** A Titular do Conselho Fiscal do SEBRAE-PREVIDÊNCIA, **MARIA EULÁLIA FRANCO**, manifestou-se afirmando ter notado uma grande evolução do ano de 2006 para este ano, principalmente graças à familiarização com a própria instituição SEBRAEPREV, o que permite entender melhor, acompanhar melhor, e chegar a uma condição absolutamente favorável, destacando o entrosamento do Conselho Fiscal com a Entidade e parabenizando a Diretoria e o corpo técnico-profissional pelo desempenho. **7) Demandas Judiciais.** O Presidente passou a palavra ao Diretor-Executivo que fez



**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO
SEBRAE-PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL
- EXERCÍCIO DE 2007 -**

rápida explanação sobre a demanda judicial no Estado do Paraná, cuja audiência, no dia 26 de novembro, foi acompanhada pelo Analista de Seguridade, na qualidade de preposto; destacou a efetiva participação do SEBRAE/NA no processo, cobrindo todas as despesas jurídicas de uma causa que exige tratamento por profissionais de extrema competência e, por isso mesmo, muito caros. 8) **Campanha de Adesão**. O Diretor-Executivo e o Diretor-Presidente manifestaram-se quanto à estratégia utilizada para as campanhas de adesão, unânimes em afirmar que a presença física de Diretores e técnicos do SEBRAE-PREVIDÊNCIA em reuniões realizadas nos SEBRAE/UF, esclarecendo sobre as vantagens de aderir-se ao Plano, tem sido de alta eficácia no que se refere à captação de novos participantes, e que por isso mesmo serão intensificadas em 2008. **ITEM III - ASSUNTOS GERAIS**. O Presidente passou a palavra ao Conselheiro PAULO BARRETO DE MANSO CABRAL para que tratasse do andamento da revisão do Regulamento. Após a explanação do Conselheiro, o Presidente propôs a inclusão, como item de pauta para deliberação, a revogação da Resolução do Conselho Deliberativo nº 05, de 16.08.2007, tendo o Conselho, à unanimidade decidido: a) revogar a Resolução do Conselho Deliberativo nº 05, de 16.08.2007; e b) determinar ao Grupo de Trabalho para revisão do Regulamento do Plano SEBRAEPREV, constituído na segunda reunião ordinária do Conselho Deliberativo de 21.06.2007, que retome seus trabalhos o mais breve possível. Em seguida o Conselho decidiu que no dia 24 de janeiro de 2008 realizar-se-á Reunião Extraordinária para discutir o Plano de Ação para o exercício, a ser apresentado pela Diretoria Executiva, nos termos do que foi decidido quando se tratou do Orçamento de 2008. Nada mais havendo a tratar, o Presidente agradeceu o empenho de todos, Conselheiros, Diretoria Executiva e corpo técnico-profissional do SEBRAE- PREVIDÊNCIA, enaltecendo os resultados alcançados e declarou encerrada a reunião, solicitando que fosse lavrada a presente Ata que, depois de aprovada, será assinada por mim e pelo 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



GEORGE ALBERTO CARVALHÃES GONÇALVES
Secretário da reunião