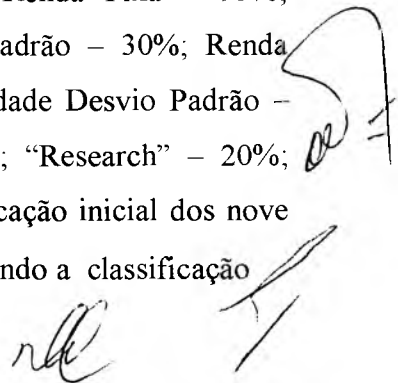
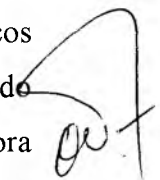
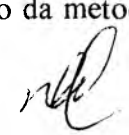



ATA DA PRIMEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA
DA DIRETORIA EXECUTIVA DO SEBRAE-
PREVIDÊNCIA – INSTITUTO SEBRAE DE
SEGURIDADE SOCIAL, RELIZADA EM 27
DE SETEMBRO DE 2004.

Aos vinte e sete de setembro de 2004, às 13 horas, reuniu-se a Diretoria Executiva do SEBRAE-PREVIDÊNCIA – Instituto SEBRAE de Seguridade Social, doravante denominado SEBRAE-PREVIDÊNCIA, em sua sede, sito à SEPN 515, Bloco C, Loja 32, 1.º andar – Parte, Brasília-DF, CEP 70770-900, atendendo convocação do Diretor-Presidente, para a finalidade de **deliberar sobre a contratação das empresas responsáveis pela gestão previdenciária, atuarial e financeira** do plano de benefícios administrado pelo SEBRAE-PREVIDÊNCIA, denominado SEBRAEPREV. O Sr. Diretor-Presidente deu início à reunião fazendo um **histórico** acerca do processo de implantação do SEBRAE-PREVIDÊNCIA, a partir da Resolução DIREX n.º 0401/04 de 18 de fevereiro de 2004. Mencionou o Sr. Diretor-Presidente que foram enviadas correspondências solicitando às seguintes consultorias a apresentação de propostas de assessoramento para a seleção de Gestores de Ativos Financeiros e de Seguridade, além de Consultoria Atuarial: RD 3 – Consultoria em Previdência; GLOBALPREV- Consultores Associados; WATSON WYATT BRASIL LTDA; PPS – Portifólio Performance; MONY Consultoria; NPR Consultoria e Economia; MERCER Human Resource Consulting; Towers Perrin; Sirotski & Associados e RISK OFFICE. O resultado da seleção indicou a escolha de duas consultorias, sendo uma para Investimentos e outra para Seguridade e Atuária. Para **consultoria de Investimentos** a selecionada foi a MERCER HUMAN RESOURCE CONSULTING. Para a **consultoria de Seguridade e Atuária** a selecionada foi a ERNST & YOUNG. Sobre o processo de seleção dos gestores dos investimentos, o Diretor-Presidente informou que foram convidados, em função de volumes financeiros administrados, a apresentar propostas as seguintes instituições financeiras: BB DTVM; BRADESCO; ITAÚ; CEF; HSBC; CITIGROUP; UNIBANCO; ABN AMRO; BANKBOSTON. Os critérios de avaliação do gestor de investimentos foram: Análise Quantitativa 40% e Qualitativa 60%. Análise Quantitativa – 40%; Renda Fixa – 95%; Rentabilidade – 40%; Desvio Padrão – 30%; Rentabilidade Desvio Padrão – 30%; Renda Variável – 5%; Rentabilidade – 40%; Desvio Padrão – 30%; Rentabilidade Desvio Padrão – 30%; Análise Qualitativa 60%; “Rating” – 30%; “Turn over” – 20%; “Research” – 20%; Patrimônio – 15%; Distr. Base de Clientes – 15%, sendo que da classificação inicial dos nove que apresentaram proposta, seis fizeram apresentações mais detalhadas, ficando a classificação



final da seguinte maneira: em **primeiro lugar** o BRAM (Bradesco); em **segundo lugar** o ITAÚ; em **terceiro lugar** o BANKBOSTON; em **quarto lugar** o CITIGROUP; em **quinto lugar** o UAM (Unibanco), e, em **sexto lugar**, a BB DTVM. Para a Consultoria Atuarial foram enviadas carta-convite às seguintes empresas: ACTUARIAL; AON CONSULTING; ATUAS; DELOITTE; HR; GAMA; HSBC; JESSÉ MONTELLO; KPMG; TOWERS PERRIN; MERCER; STEA; e GLOBALPREV. Destas, não enviaram suas propostas: AON CONSULTING; HSBC; JESSÉ MONTELLO; e STEA. Para o processo de seleção de empresas para a prestação dos serviços de atuária foram estabelecidos os seguintes serviços básicos: assessorar a Diretoria Executiva do SEBRAE-PREVIDÊNCIA no desenvolvimento da estratégia da campanha de adesão ao Plano SEBRAEPREV; elaborar material explicativo do Plano SEBRAEPREV para os participantes; elaborar módulo de simulação dos valores de contribuição e benefícios projetados para a data de aposentadoria dos participantes por ocasião da campanha de adesão; realizar treinamento para habilitar os profissionais do SEBRAE- PREVIDÊNCIA indicados pela Diretoria Executiva para utilizar o modelo de simulação supracitado no item anterior; realizar avaliação atuarial periódica do Plano SEBRAEPREV, emitindo pareceres técnicos e estabelecendo planos de custeio na forma definida pelo Regulamento do Plano e a Autoridade Governamental Competente; atender a Autoridade Governamental Competente, quando se fizer necessário; elaborar Nota Técnica Atuarial do Plano; efetuar o cálculo mensal das reservas matemáticas do Plano SEBRAEPREV, orientando, quando necessário, os profissionais do SEBRAE-PREVIDÊNCIA; efetuar o cálculo dos benefícios individuais e vitalícios; assessorar a Diretoria Executiva junto à Autoridade Governamental Competente, sempre que se fizer necessário; preencher o Demonstrativo de Resultado de Avaliação Atuarial, juntamente com parecer atuarial para encaminhamento à Autoridade Governamental Competente; acompanhar o desempenho do plano sob o ponto de vista técnico, sugerindo medidas corretivas sempre que se fizer necessário; propor parâmetro para controle do plano de benefício; prestar esclarecimentos solicitados pela Auditoria Independente ou por Autoridade Governamental Competente, a respeito dos aspectos do plano de benefício; executar trabalhos de natureza atuarial relacionados ao Plano SEBRAEPREV, que venham a ser exigidos pela Diretoria Executiva, por Autoridade Governamental Competente ou pelo Conselho Deliberativo e Fiscal; orientar o SEBRAE-PREVIDÊNCIA, sob o ponto de vista atuarial, quando da aplicação e da revisão dos seus dispositivos estatutários; assumir a responsabilidade técnica pelos serviços prestados junto à Autoridade Governamental Competente; e prestar esclarecimentos, quando solicitado à Diretoria Executiva, aos Conselhos Deliberativo e Fiscal, bem como à Patrocinadora e seus auditores externos. Os critérios de avaliação do atuário foram: verificação dos documentos de habilitação; determinação da metodologia da proposta técnica; determinação da metodologia

da proposta financeira; análise da proposta técnica; análise da proposta financeira; e determinação do *rating* com base nos itens anteriores. A **empresa selecionada** após o critério de definição: melhor técnica na proporção de 70% e preço na proporção de 30%, e das negociações de preços posteriores, recaiu sobre a empresa **MERCER HUMAN RESOURCE CONSULTING**. O Diretor-Presidente informou ainda que, para a prestação dos serviços de **gestão da seguridade**, foram solicitados os seguintes requisitos: a empresa a ser selecionada deveria estar preparada para prover o SEBRAE-PREVIDÊNCIA na gestão administrativa, contábil e de seguridade da entidade de forma rápida, confiável e eficiente para atender à Diretoria Executiva, os órgãos estatutários, aos órgãos de fiscalização e os auditores independentes no que couber. Em relação à gestão administrativa e contábil foram atribuídos, como requisitos mínimos, a realização das seguintes atividades: o controle de despesas, o controle de bens patrimoniais, os serviços de tesouraria e o controle de contas a pagar e receber. Em relação à gestão de seguridade foram atribuídos como requisitos mínimos: a administração do cadastro de participantes, do controle de benefícios e do controle de arrecadação. A empresa selecionada deve desempenhar as seguintes funções: atender a Autoridade Governamental Competente, quando se fizer necessário; assessorar a Diretoria Executiva junto à Autoridade Governamental Competente, sempre que se fizer necessário; prestar esclarecimentos solicitados pela Auditoria Independente ou por Autoridade Governamental Competente, a respeito dos aspectos de seguridade do Plano SEBRAEPREV; fornecer os dados necessários para o Atuário Consultor realizar avaliação atuarial; assumir a responsabilidade técnica pelos serviços prestados junto à Autoridade Governamental Competente. As empresas que receberam a carta-convite para gestão de seguridade, foram: SFR PREVITEC; HSBC; MERCER; BB PREVIDÊNCIA; TOWERS PERRIN; e GLOBALPREV, sendo que apenas o HSBC não pode encaminhar proposta por deficiência de documentação. Os critérios de avaliação do gestor de seguridade foram: verificação dos documentos de habilitação; determinação da metodologia da proposta técnica; determinação da metodologia da proposta financeira; análise da proposta técnica; análise da proposta financeira; e determinação do *rating* com base nos itens e anteriores. A **empresa selecionada** após o critério de definição: melhor técnica na proporção de 70%, e preço, na proporção de 30%, e da escolha de modelo operacional e preços dentre os finalistas foi a **BB PREVIDÊNCIA**. Finalmente, o Diretor-Presidente afirmou que a Diretoria do SEBRAE-PREVIDÊNCIA concluiu o processo para definir a contratação dos gestores dos ativos financeiros, seguridade e atuarial, como acima demonstrado, visando iniciar a próxima etapa, qual seja, a campanha de adesão no SEBRAE Nacional e nas unidades estaduais. Posta em votação a matéria, a **Diretoria-Executiva do SEBRAE-PREVIDÊNCIA decidiu**, por unanimidade, **efetuar a contratação das seguintes empresas: MERCER HUMAN**

