

ATA Nº 10/2015 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DA
DIRETORIA EXECUTIVA DA FUNDAÇÃO
CEPISA DE SEGURIDADE SOCIAL – FACEPI
REALIZADA NO DIA 26/10/2015.

1 Aos vinte e seis dias do mês de outubro do ano dois mil e quinze, às quinze horas, na sede da
2 FACEPI, situada à Rua Santa Luzia 910, reuniram-se ordinariamente os membros da Diretoria
3 Executiva da Fundação Cepisa de Seguridade Social - FACEPI: O Sr. Robert Soares Martins
4 Cavalcante – Presidente, o Sr. Amadeu da Silva Barros - Diretor Administrativo e de Benefícios e
5 a Sra. Lídia Francisca Falcão Carvalho Airemoraes - Diretora Financeira. Após os cumprimentos
6 iniciais, o Sr. Presidente abordou o primeiro item da pauta: **“1 – Plano de Ação 2015 ”**. Os
7 Diretores fizeram a apreciação do referido Plano destacando as ações já implementadas e
8 atualizando-o para a posição outubro/2015. **“2 – Relatório da 2ª Avaliação do Controle de**
9 **Risco”**. Indagada pelo Sr. Presidente, a Sra. Diretora Financeira disse que na reunião anterior
10 propôs à DEX uma reunião extraordinária para se tratar especificamente do Resultado da 2ª
11 Avaliação do Controle de Risco. Achava que inicialmente deveriam definir num plano de ação
12 quais os riscos mitigados e que seriam priorizados. Ainda segundo a Diretora Financeira a
13 prioridade se daria considerando a abrangência do impacto em maior número de áreas. **“3 –**
14 **Manualização dos processos (governança, benefício, administrativo e contabilidade)”**. O Sr.
15 Presidente apresentou o trabalho concluído e pôs à aprovação dos presentes. Após discussão
16 sobre o assunto, a Diretoria Executiva aprovou o trabalho de manualização dos processos das
17 áreas de governança, benefício, administrativo e contabilidade. Na oportunidade, a Diretora
18 Financeira solicitou que uma via do trabalho ficasse em local de fácil acesso a todos os
19 empregados da Fundação, para o seu cumprimento, como também as anotações de atualização.
20 **“04 – Recadastramento dos participantes ativos e assistidos”**. Indagado pelo Sr. Presidente, o
21 Sr. Diretor Adm. e de Benefícios disse que diante das dificuldades em manter o cadastro da
22 Fundação atualizado, fez uma reunião informal com os empregados da área administrativa e de
23 benefícios e elaborou um projeto de recadastramento, que na ocasião foi entregue aos demais
24 diretores. O Sr. Presidente disse que o referido projeto será melhor analisado e que em breve será
25 novamente discutido o assunto. **“5 – Orçamento para 2016.”** Indagada pelo Sr. Presidente, a
26 Sra. Diretora Financeira disse que a Contabilidade, Sr. Bruno, responsável pela elaboração do
27 orçamento, recebeu planilhas das necessidades com projeção de crescimento do valor estimado
28 para ser realizado em 2015. Porém, segundo a Diretora Financeira, o apresentado ultrapassa o
29 valor do orçamento consolidado estimado para 2016, em razão do valor estabelecido pela
30 Patrocinadora para o custeio do PBD, que foi de R\$1.731.840,00. Prosseguiu dizendo que como a
31 DEX já tem a informação do valor que será disponibilizado pela Patrocinadora, sugeriu que a
32 FACEPI fizesse os cortes necessários para que o orçamento para 2016 fosse logo projetado em
33 cima desse valor, tendo em vista que a Fundação depende desse recurso para o seu custeio. Após
34 a concordância dos presentes, o Sr. Presidente solicitou que a Diretora Financeira fizesse a
35 revisão inicial com base nas informações obtidas e que até a próxima reunião seja proposto o
36 orçamento para o próximo exercício, a fim de que seja aprovado e encaminhado para o Conselho
37 Deliberativo para decisão final. **“06 – Apreciação das atas, ordinárias nº 09 e 10/2015 do**
38 **Conselho Fiscal e ordinária nº 09/2015 do Conselho Deliberativo”**. Com relação às atas
39 recebidas, os presentes destacaram os itens de maior relevância. Sobre a ata do Conselho Fiscal
40 que indaga sobre quais ações estão sendo implementadas para tentar alcançar a meta atuarial, a
41 Sra. Diretora Financeira informou que todas as ações que tem implementado na sua gestão, tem
42 feito dando conhecimento, e com a participação dos órgãos estatutários. Prosseguiu informando
43 que diante do momento político, econômico e financeiro que vive o país, está complicado afirmar
44 resultados, porém, está trabalhando para apresentar o melhor resultado possível, também face à

45 conjuntura que a FACEPI vive neste momento. Prosseguiu lembrando que tem disponibilizado e
46 está disponibilizando aos conselheiros o estudo de desempenho dos fundos de pensão na posição
47 de setembro/2015, que se encontra à disposição para os esclarecimentos julgados necessários, e
48 informou que no dia 28/10 o consultor financeiro da Risk Office estará na Fundação para prestar
49 esclarecimentos sobre a performance da FACEPI e sua rentabilidade frente aos investimentos.
50 Ainda sobre o assunto, ressaltou a importância do comparecimento dos órgãos estatutários já que
51 a vinda do consultor é uma oportunidade de serem sanadas possíveis dúvidas. Ainda sobre o
52 assunto, o Sr. Presidente disse que as aplicações não podem ser vistas como pontuais e sim a
53 longo prazo e informou que todas as ações implementadas são baseadas no Estudo de ALM e nas
54 Políticas de Investimentos. Dando continuidade à apreciação da ata, o Sr. Presidente explicou que
55 a comparação feita pelo Conselho Fiscal que elevou as despesas em 18%, podem ser justificadas
56 pela inflação. A Sra. Diretora Financeira disse que convém observar que a maioria dos
57 treinamentos ocorre, no primeiro semestre. Sobre o contrato da GAMA, também discutido pelos
58 conselheiros fiscais, o Sr. Presidente explicou que no referido contrato não consta hora extra,
59 somente abrange a consultoria atuarial. Disse ainda que é um contrato da área administrativa,
60 porém, analisado e aprovado pela Diretoria Executiva. Dando continuidade foi ainda discutido
61 sobre a redução do aluguel do imóvel e sobre o assunto, a Sra. Diretora Financeira informou que
62 o processo consta de nota técnica e está disponível na Fundação. Quanto a sugestão do Conselho
63 Fiscal que a FACEPI adote os mesmos critérios de contratação utilizados pela Patrocinadora, o
64 Sr. Presidente informou que pelo porte da Fundação, nem todo processo poderá ser conforme a
65 Eletrobrás Distribuição Piauí, porém ressaltou que a FACEPI já adota um procedimento de
66 contratação, observando sempre a menor e mais vantajosa proposta. Disse ainda que já é
67 analisada a capacidade técnica, a regularidade fiscal e tributária das empresas contratadas. Sobre
68 a ata do Conselho Deliberativo, os Diretores receberam a determinação do referido Conselho
69 quanto a implementação da Política de Contratação e Gestão de Contratos. O Sr. Presidente disse
70 que será feita uma análise das determinações do conselho buscando melhorar o procedimento já
71 adotado pela Fundação. Ainda sobre a referida ata, o Sr. Diretor Adm. e de Benefícios informou
72 que na data solicitada pelo Conselho, fará a apresentação do novo Plano de Contribuição
73 Variável. **“07 – Dívida da Patrocinadora”**. Indagada pelo Sr. Presidente, a Sra. Diretora
74 Financeira disse que atualmente a dívida está no valor de R\$17.850.584,39 com 08 parcelas em
75 atraso. Na oportunidade, o Sr. Presidente informou que o fato de não estar ocorrendo o repasse da
76 Patrocinadora, influencia nos rendimentos da Fundação, já que estão tendo que recorrer ao
77 Fundo. A Diretora Financeira demonstrou preocupação, disse que há nove meses tem feito
78 resgates para pagamento dos benefícios, e que este fato já está impactando no patrimônio. **“08–**
79 **Rendimentos e acompanhamento dos indicadores de gestão da FACEPI”**. Ainda indagada
80 pelo Sr. Presidente, a Sra. Diretora Financeira comentou e apresentou a planilha de
81 acompanhamento da rentabilidade, bem como o acompanhamento dos indicadores de gestão, na
82 posição setembro/2015. Segundo a Diretora Financeira a meta atuarial chegou a 12,64%, o BD
83 acumula a rentabilidade de 7,52%, o CV 7,45% e o PGA 9,77%. **Extrapauta** o Sr. Presidente
84 informou que o Sr. Benício Olímpio de Melo Neto entrou com uma reclamação trabalhista contra
85 a Fundação, dessa forma tratou em solicitar propostas para a contratação de escritório de
86 advocacia para a defesa e acompanhamento do processo. Disse que recebeu apenas duas
87 propostas, uma do escritório da Aparecida Pagliarini e outra do Felinto Advogados Associados,
88 sendo que o primeiro escritório apresentou melhor proposta. Os presentes concordaram com a
89 posição do Sr. Presidente, ficando aprovado pela Diretoria Executiva a contratação do escritório
90 Pagliarini e Morales para defesa e acompanhamento do processo em comento. Ainda extrapauta,
91 a Sra. Diretora Financeira informou que a FACEPI recebeu da empresa SEREL o estudo do
92 impacto dos benefícios concedidos de janeiro/2011 a dezembro/2014. Prosseguiu informando que
93 a Diretoria precisa tomar a decisão cabível, na maior brevidade possível, com vistas a sanar o
94 problema ocasionado. O Sr. Presidente disse que solicitou uma orientação jurídica e aguarda
95 retorno para que possa adotar qualquer posição. A Diretora Financeira apresentou aos Diretores a

96 NT DF N° 11/2015, bem como a conclusão do processo de seleção de gestor iniciado em abril do
97 corrente ano, que teve como objetivo substituir a Asset do Banco Fator. Dentre os principais
98 aspectos analisados pelos diretores estava a taxa de administração e o fato de que as gestoras
99 ligadas a grandes grupos financeiros normalmente possuem uma estrutura de gestão mais
100 sólida, com vários comitês para tomada de decisões estratégicas, delegando aos gestores as
101 decisões táticas, como é o caso da Votorantim Asset, nesse caso, gestor selecionado e aprovado
102 pela DEX. Prosseguiu informando que já nas gestoras menores ou independentes, normalmente
103 as decisões são tomadas em pequenos grupos, formados pelos próprios gestores, que em muitos
104 casos são os próprios sócios das empresas, como é o caso da TAG Investimentos, ou seja, a
105 gestora ligada a um grande grupo financeiro possui a estrutura de tomada de decisões e o
106 *compliance*, enquanto em uma gestora independente o foco é nas pessoas responsáveis pela
107 gestão e no *compliance*. Dadas as explicações, a Diretoria Executiva solicitou posicionamento
108 final por parte do Conselho Deliberativo, que já possui conhecimento da matéria. Prosseguiu
109 comunicando que o consultor financeiro da Risk Office estará nos dias 27 e 28/10 na FACEPI,
110 onde será apresentado o processo de seleção de gestor para os Órgãos Estatutários da Fundação.
111 Ainda na vinda do consultor financeiro ocorrerá a apresentação e alinhamento com a DEX sobre
112 a conclusão da atualização do Estudo de ALM e da Política de Investimentos para 2016 e a
113 palestra “O Cenário Econômico Atual e a necessidade de se ter um Plano de Previdência
114 Complementar” no Auditório da Patrocinadora, como ação do Plano de Educação Financeira e
115 Previdenciária da FACEPI. E nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrada a
116 reunião, autorizando a lavratura da presente ata, que após lida e julgada conforme, vai assinada
117 por mim, Secretária e pelos Diretores, para que possa produzir seus jurídicos e legais efeitos.
118 Teresina, 26 de outubro de 2015.

ROBERT SOARES MARTINS CAVALCANTE
Presidente

AMADEU DA SILVA BARROS
Diretor Administrativo e de Benefícios

LÍDIA FRANCISCA F C AIREMORAES
Diretora Financeira

CONCEIÇÃO DE MARIA P SANTANA
Secretária