



## **Conselho de Administração**

### **ATA 44/2018**

1  
2  
3 Aos vinte e sete dias do mês de novembro do ano de dois mil e dezoito, às nove horas  
4 e quinze minutos, no prédio do Previmpa sito à Rua Uruguai número duzentos e setenta e  
5 sete, décimo quarto andar, teve início a quingentésima septuagésima nona reunião ordinária  
6 do Conselho de Administração do Previmpa. Na verificação do quórum, estavam presentes  
7 os seguintes conselheiros titulares: Adroaldo Bauer Spindola Correa, Alexandre Dias  
8 Abreu, Edmilson Todeschini, Fernanda Antunes Zini, Flávia Pereira da Silva, Jeferson  
9 Miola, Júlio Cesar dos Passos, Luciano Saldanha Varela, Lucimar Rodrigues de Souza,  
10 Marilena Ruschel da Cunha, Mario Fernando Antonio da Silva, Pedro Luis da Silva Vargas,  
11 Renan da Silva Aguiar, Rogério dos Santos Colpes, Rosane Sulzbach, Silvia Rejane  
12 Mielniczuk de Moura e Wilibaldo Josué Grüner Scherer. Na ausência do titular, assumiram  
13 a titularidade os suplentes Antônio Renato Marrone, Gilmar Cardoso dos Santos.  
14 Participaram como assistentes os conselheiros Adeldo Rohr, Carin Cecília da Rosa  
15 Carvalho, Daniela Silveira Machado, Mônica Urroz Sanchotene e Valter Morigi. A sessão  
16 foi dirigida pelo Presidente Edmilson Todeschini, com o secretário Rogério dos Santos  
17 Colpes. **EXPEDIENTE-ITEM UM:** Apreciação da Ata nº 43. O conselheiro Renan apontou  
18 que na Ata 43, da reunião do dia 20 de novembro, não constou o registro de uma das  
19 votações realizada naquela sessão, que dizia respeito à proposição sugerida pela conselheira  
20 Fernanda. A conselheira Fernanda disse concordar que não constou em Ata a referida  
21 votação. Consultados os presentes, não havendo manifestação em contrário, ficou decidido  
22 que será incluída a votação da proposta da conselheira Fernanda e que a aprovação da Ata  
23 n. 43 ficará para a próxima sessão do dia 04 de dezembro de 2018. **EXPEDIENTE-ITEM**  
24 **DOIS:** Informes: Não houve informes nesta sessão. **ORDEM DO DIA-ITEM UM:**  
25 Discussão acerca do pedido de retificação da Ata n. 42, aprovada na sessão do dia  
26 20/11/2018. O conselheiro Renan declarou que gostaria de retificar o registro das suas falas  
27 na Ata n. 42, da reunião do dia 13 de novembro. O Presidente então solicitou que o  
28 conselheiro lê-se suas falas como constaram na Ata n. 42 e como gostaria que constasse. O  
29 conselheiro Renan procedeu a leitura das suas falas. Após, o conselheiro Mário declarou  
30 que o Conselho não pode retirar o direito do conselheiro registrar o que entende como a  
31 melhor redação. O conselheiro Vargas declarou, a título de exemplo, que na Câmara  
32 Municipal as sessões são taquigrafadas. Assim, os conteúdos das falas são registrados com  
33 máxima fidelidade e clareza. Sugeriu que a Mesa do CA avalie a possibilidade de agregar  
34 esse serviço às reuniões. Concluiu afirmando que entende necessárias as correções,  
35 considerando que as atas serão publicadas no site do Departamento O conselheiro Adroaldo  
36 afirmou que na Câmara Municipal, quando era vereador, se corrigia o trabalho dos  
37 taquígrafos, mesmo depois o parlamentar poderia solicitar alterações e modificações.  
38 Concluiu que entende ser possível fazer as correções que foram solicitadas. O conselheiro  
39 Gilmar afirmou que a discussão pode se tornar longa e que poderia ser discutida junto às  
40 alterações no Regimento Interno, mas que concorda com a possibilidade de se alterar  
41 quando solicitado pelo conselheiro. O conselheiro Valter destacou a importância do

42 conselheiro estar atento no momento da aprovação da ata. Após, o Presidente consultou aos  
43 demais se alguém se opõe às alterações solicitadas, não havendo manifestação, foi aprovada  
44 a Ata n. 42 com as alterações solicitadas pelo conselheiro Renan. ORDEM DO DIA-ITEM  
45 DOIS: Apreciação do parecer do conselheiro Alexandre, relator do processo SEI  
46 18.13.000005048-9, que trata do novo contrato de custódia qualificada – CAIXA; O  
47 Presidente deu início à apreciação da matéria, informando que o conselheiro Alexandre  
48 enviou manifestação declarando não ter condições de analisar o processo e emitir um  
49 parecer. O conselheiro Alexandre complementou que está com acúmulo de tarefas, pois é  
50 Coordenador Sindical do DMAE, com muitas atividades neste momento, e que não terá  
51 condições de realizar o trabalho. Dessa forma, o Presidente promoveu a redistribuição do  
52 processo, ficando decidido que ele, conselheiro Edmilson Todeschini, será o relator do  
53 processo SEI 18.13.000005048-9, que trata do novo contrato de custódia qualificada, e que  
54 ficará para a próxima sessão a apreciação do parecer. ORDEM DO DIA-ITEM TRÊS:  
55 Retorno acerca do e-mail enviado por Tiago Iesbick aos conselheiros, conhecer a resposta  
56 dada pelo Comitê de Investimentos, com posterior possível deliberação acerca da matéria.  
57 O Presidente deu início à apreciação da matéria, informando que no dia 21 de novembro,  
58 quinta-feira, recebeu uma manifestação por e-mail do servidor Tiago Iesbick, material que  
59 foi repassado aos demais conselheiros e que também foi anexado ao processo SEI.  
60 Lembrou a todos que foi enviado ofício ao Conselho Fiscal, para que  
61 estivesse representado nesta sessão, e saudou a presença do administrador Júlio Abrantes,  
62 representante do Conselho fiscal, que, estando presente, foi convidado à sentar-se à mesa do  
63 Conselho. Em seguida, foi passada a palavra ao Diretor Rodrigo Costa, Presidente do  
64 Comitê de Investimentos, que acompanhado dos demais integrantes do Comitê de  
65 Investimentos, Dalvin, Carin, Rogério, Renan, Adroaldo e Regis, apresentou respostas aos  
66 apontamentos e questionamentos feitos pelo economista Tiago. Teceram considerações  
67 acerca do comparativo entre Carteira do PREVIMPA e Carteiras sugeridas ou hipotéticas de  
68 Instituições Financeiras, GPREV, Custo de Oportunidade, Alterações de benchmark,  
69 Estratégia de Gestão Ativa, Diferença entre resultado Ibovespa e Carteira de Renda  
70 Variável e relação entre empresas citadas. Concluída a apresentação, o Presidente abriu  
71 inscrições para questionamentos e considerações. O conselheiro Adroaldo declarou que os  
72 apontamentos do servidor Tiago remetem a escolhas para se enxergar a gestão dos  
73 investimentos, são exposições, falando de uma ou outra visão, que o Conselho deve  
74 deliberar por entendimento e observar as circunstâncias. A conselheira Lucimar afirmou  
75 que após a apresentação pode entender melhor a questão, uma apresentação técnica, mas  
76 que procurou facilitar o entendimento, agora o Conselho deverá fazer uma reflexão  
77 conjunta e deliberar. O conselheiro Jeferson declarou que a gestão financeira nos  
78 investimentos vem sendo bem feita, diferenciada, hoje o Previmpa já não é mais um fundo  
79 pequeno e se transformará em um fundo mais poderoso, portanto isso nos remete a  
80 dispositivos de proteção. Concluiu sugerindo que talvez se poderia adotar a cultura de  
81 auditorias regulares, como um instrumento para nos auxiliar e aperfeiçoar a gestão. O  
82 conselheiro Wilibaldo afirmou que sempre prima por transparência e pelo aperfeiçoamento  
83 da gestão, que em seu entendimento possui uma visão conservadora, embora entenda a  
84 necessidade de uma gestão ativa, e que em seu entendimento a discussão diz respeito a  
85 mudanças de uma gestão para outra, a conceitos e técnicas diferentes. O conselheiro  
86 Alexandre declarou que existe uma discordância técnica e de conceitos, portanto a análise  
87 do Conselho deve se limitar a isso, que após a apresentação concluiu não haver razões para  
88 outro encaminhamento, pois não há dolo ou prejuízo intencional. O conselheiro Vargas

89 afirmou que entende estar esclarecida a situação, sendo desnecessários outros  
90 encaminhamentos, pois os esclarecimentos prestados demonstraram que não há problemas na  
91 gestão dos investimentos. A conselheira Rosane destacou a primazia da avaliação técnica  
92 dos investimentos e que, aparentemente, o Comitê de Investimentos esclareceu os pontos  
93 em discussão. O conselheiro Adelto fez observações quanto à apresentação, que poderia ser  
94 em outro formato, para que todos os conselheiros pudessem ter melhor entendimento, e  
95 destacou a necessidade dos conselheiros buscarem a formação do CPA-10, como forma de  
96 ampliar o conhecimento na área financeira. Em seguida, o Presidente solicitou para que o  
97 administrador Júlio Abrantes também se pronunciasse. Júlio afirmou que o Conselho Fiscal  
98 recebeu os apontamentos do economista Tiago e passou a acompanhar os desdobramentos.  
99 Que o Conselho Fiscal se fez presente nesta sessão, e que, como representante, colheu as  
100 percepções e as levará para o Conselho. Após o debate e após o encerramento das  
101 inscrições, houve pedidos retardatários de inscrição para fala. Dado o adiantado da hora, o  
102 Presidente indeferiu as novas inscrições e falas e encaminhou no sentido de consultar o  
103 plenário se estava apto a decidir ou se pretendia continuar o debate em sessão futura. Não  
104 havendo consenso, o Presidente promoveu votação. Posto em votação o referido  
105 encaminhamento, ficou decidido por 11 votos deliberar nesta sessão, contra 06 votos para  
106 prosseguir com a matéria em sessão futura e 03 abstenções. Dando continuidade, partiu-se  
107 para a segunda etapa que consistiu na votação propriamente dita, acerca do desfecho do  
108 assunto. Por 14 votos favoráveis e 06 abstenções, decidiu-se declarar encerrado o assunto e  
109 remeter o processo ao Conselho Fiscal para ciência. ORDEM DO DIA-ITEM QUATRO:  
110 Prosseguimento do debate acerca da revisão do Regimento Interno; O debate acerca da  
111 alteração do Regimento Interno foi breve e contou apenas com breve explanação do  
112 Presidente deste Conselho, no sentido de apresentar rapidamente na tela de projeção a  
113 minuta de novo Regimento Interno. Restou esclarecido que a minuta contempla sugestões  
114 recebidas por e-mail dos conselheiros Renan, Colpes, Flávia e Fernanda. Restou esclarecido  
115 que os dispositivos que permanecem em preto são originais, do Regimento ainda em vigor.  
116 Os dispositivos alterados estão em vermelho e as sugestões de inclusão de novos  
117 encontram-se em verde. As partes tachadas referem-se a dispositivos que devem ser  
118 suprimidos. O conselheiro Adelto fez algumas breves considerações complementares para  
119 explicar a metodologia das alterações sugeridas e compiladas pela Comissão. Por fim,  
120 ficou decidido que esta proposta com a nova redação do Regimento Interno, apresentada  
121 pela Comissão, composta pelos conselheiros Edmilson, Mario e Adelto será remetida pela  
122 secretaria do Conselho por e-mail para todos os conselheiros, para que seja realizado o  
123 debate na próxima reunião. Também restou decidido que o assunto será tratado sem a  
124 disputa de tempo em pauta com outros assuntos mais complexos. Então, na pauta da  
125 próxima sessão, ficará apenas este assunto e a apreciação do contrato com a Caixa  
126 Econômica Federal; ORDEM DO DIA-ITEM CINCO: Definição de pauta para a próxima  
127 reunião. Ficou decidida a pauta para a próxima reunião ordinária, marcada para o dia 04 de  
128 dezembro de 2018, da seguinte forma: I – Apreciação do parecer sobre o processo SEI  
129 18.13.000005048-9, que trata do novo contrato de custódia qualificada – CAIXA; II -  
130 Prosseguimento do debate sobre a revisão do Regimento Interno, com possível deliberação  
131 acerca das propostas de alteração. III - Definição de pauta para a próxima reunião. Outros  
132 itens de pauta sugeridos até o dia 29 de novembro de 2018. Nada mais havendo a tratar, o  
133 Presidente Edmilson Todeschini encerrou a sessão às 11 horas e 45 minutos e eu, Rogério  
134 dos Santos Colpes, lavro a presente Ata que, após lida e aprovada, será assinada pelos  
135 presentes.

136	Rogério dos Santos Colpes – Secretário	Adroaldo Bauer Spindola Correa
137	Alexandre Dias Abreu	Antônio Renato Marrone
138	Edmilson Todeschini	Fernanda Antunes Zini
139	Flávia Pereira da Silva	Gilmar Cardoso dos Santos
140	Jeferson Miola	Júlio Cesar dos Passos
141	Luciano Saldanha Varela	Lucimar Rodrigues de Souza
142	Mario Fernando Antonio da Silva	Marilena Ruschel da Cunha
143	Pedro Luis da Silva Vargas	Regis Hoffmann
144	Renan da Silva Aguiar	Rosane Sulzbach
145	Silvia Rejane Mielniczuk de Moura	Wilibaldo Josué Grüner Scherer

